



**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΑΤΡΩΝ**

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: Έντονα

**ΣΧΟΛΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

**ΤΜΗΜΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ**

**(ΠΡΩΗΝ ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ-ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ)**

**ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ**

## **ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ, ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΟΜΑΔΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ**

**ΣΠΟΥΔΑΣΤΗΣ: ΠΑΠΑΣΤΕΡΓΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ**

**ΕΠΟΠΤΕΥΟΥΣΑ ΚΑΘΗΓΗΤΡΙΑ: ΜΠΑΛΛΑ ΒΑΣΙΛΙΚΗ**

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 10 στ.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 10 στ.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 10 στ.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 10 στ.

**ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ 2021**

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Συνήθως μπορεί να οριστεί ο έλεγχος ως επιστημονική απόδειξη χρηματοοικονομικών λογιστικών διαδικασιών που αντιπροσωπεύουν τις αποδεκτές αρχές και λογιστικές μεθόδους κάθε χώρας. Η ελεγκτική είναι κλάδος της οικονομικής επιστήμης και η διαδικασία αυτή στοχεύει στην επαλήθευση της αξιοπιστίας των χρηματοοικονομικών πληροφοριών, που παρέχει η λογιστική. Επομένως, για την ορθή λογιστικώς απεικόνιση της χρηματοοικονομικής της κατάστασης, ο εκλεκτής διαβεβαιώνει κάθε χρήστη των πληροφοριών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μιας επιχείρησης. Επιπλέον, ο ελεγκτής κατά τη διάρκεια του ελέγχου αναγνωρίζει, προβλέπει και διαχειρίζεται τις απειλές και τους κίνδυνους, βάσει της επαγγελματικής του κρίσης, γνώσης, εμπειρίας και του εκπαιδευτικό του επίπεδο. Σήμερα, ο έλεγχος επηρεάζεται συνεχώς από την ταχεία ανάπτυξη, και τα πληροφοριακά συστήματα. Ο εξωτερικός έλεγχος είναι ένα θεσμοθετημένο, ανεξάρτητο και απαραίτητο σύστημα το οποίο προβαίνει σε έναν αναλυτικό και λεπτομερειακό έλεγχο για την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών μεγεθών(καταστάσεων) μιας οικονομικής μονάδας .

Οι εξωτερικοί ελεγκτές αφού εκτελέσουν τους απαραίτητους, προβλεπόμενους ελέγχους και πιστοποιήσουν ότι οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν την οικονομική θέση της επιχείρησης με ακρίβεια, η διοίκηση της επιχείρησης τελικά θα έχει ελεγχθεί ως προς την οικονομική της διαχείριση, άλλα όχι όμως και ως προς την αποτελεσματικότητα της περιβαλλοντικής και κοινωνικής της διαχείρισης.



## ABSTRACT

Testing can usually be defined as scientific proof of financial accounting procedures represent the accepted principles and accounting methods of each country. Audit is a branch of economics and auditing aims to verify the reliability of financial information provided by accounting. Therefore, for the correct accounting presentation of its financial situation, the selector assures each user of the information of the financial statements of a company. In addition, the auditor during the audit identifies, predicts and manages the threats and risks, based on his professional judgment, knowledge, experience and educational level. Today, control is constantly affected by rapidly evolving, and information systems. External audit is an institutionalized, independent, and necessary system that conducts a detailed and detailed audit for the reliability of the financial figures (statements) of an entity.

The external auditors after performing the necessary, prescribed audits and certifying that the financial statements reflect the financial position of the company. In fact, the management of the company, will have been audited in terms of its financial management, but not in terms of effectiveness of its environmental and social management. The eclectic covers the control of the financial statements but also areas of corporate governance, through the evaluation of the performance of the management, the observance of established rules and through the internal control.

## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η έντονη ανάπτυξη των αγορών χρήματος και των επιχειρήσεων έχει ως αποτέλεσμα να επιβάλει την έγκαιρη εξασφάλιση χρηματοοικονομικών πληροφοριών ώστε να μπορέσουν να ληφθούν οι απαραίτητες ορθολογικές αποφάσεις. Οι πληροφορίες αυτές αφορούν την χρηματοοικονομική κατάσταση επιχειρηματικών μονάδων, τις προοπτικές, τις προσδοκίες και τα αποτελέσματα των εργασιών τους. Οι λογιστικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις πρέπει να περιλαμβάνουν τα στοιχεία όσο πιο κατανοητά γίνεται, χωρίς να υπάρχουν αρνητικοί προσδιορισμοί, διότι η χρησιμότητα τους είναι πολύ σημαντικό χαρακτηριστικό των λογιστικών πληροφοριών.

Στόχος της παρούσας εργασίας είναι η παρουσίαση των ειδών ελέγχου που επικρατούν στην Ελεγκτική Επιστήμη. Παίρνοντας ως βάση την Ελεγκτική, αρχικά αναφέρονται η αναγκαιότητά και το πλαίσιο των λειτουργιών της και εν συνεχεία αναλύονται οι τεχνικές αυτής. Συνοπτικά αναφέρονται τα βασικά σημεία της διαδικασίας του ελέγχου. Αφού ολοκληρωθεί το θεωρητικό υπόβαθρο, όπου αποσαφηνίζονται οι έννοιες που είναι απαραίτητες για την κατανόηση της έρευνας, παρατίθεται ένα δείγμα έκθεσης ελέγχου και στη συνέχεια αναλύονται, ομαδοποιούνται και σχολιάζονται οι παρατηρήσεις. Η πτυχιακή εργασία ολοκληρώνεται με τα συμπεράσματα και τη βιβλιογραφία.

## ΛΕΞΕΙΣ ΚΛΕΙΔΙΑ

Ελεγκτική, Εξωτερικός έλεγχος, Ορκωτός Λογιστής, Έκθεση Ελέγχου

## **KEYWORDS**

Audit, External Auditor, Certified Auditor, Audit Report

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>ΠΕΡΙΛΗΨΗ</b> .....	2
<b>ABSTRACT</b> .....	3
<b>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</b> .....	4
<b>ΛΕΞΕΙΣ ΚΛΕΙΔΙΑ</b> .....	5
<b>KEYWORDS</b> .....	6
<b>ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ</b> .....	7
<b>ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ</b> .....	9
<b>ΕΙΔΗ ΕΛΕΓΧΟΥ</b> .....	9
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ</b> .....	10
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ</b> .....	10
<b>ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ</b> .....	11
<b>Ο ΝΟΜΟΣ SARBANES-OXLEY(ΗΠΑ)</b> .....	12
<b>ΕΚΘΕΣΗ RAMSAY (ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ)</b> .....	12
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ</b> .....	13
<b>ΓΕΝΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΕΛΕΓΚΤΗ</b> .....	13
<b>ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ</b> .....	14
<b>ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ</b> .....	15
<b>ΣΤΑΔΙΑ ΕΛΕΓΧΟΥ</b> .....	16
<b>ΟΡΚΩΤΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ</b> .....	17
<b>ΓΕΝΙΚΑ</b> .....	18
<b>ΣΚΟΠΟΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ</b> .....	18
<b>ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ</b> .....	18
<b>ΕΥΘΥΝΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ</b> .....	20
<b>ΑΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ</b> .....	20
<b>ΠΟΙΝΙΚΗ ΚΑΙ ΠΕΙΘΑΡΧΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ</b> .....	20
<b>ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΕΛΕΓΧΟΥ</b> .....	21
<b>ΠΕΔΙΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ</b> .....	21
<b>ΠΕΔΙΟ 1 ΤΙΤΛΟΣ</b> .....	21
<b>ΠΕΔΙΟ 2 ΠΑΡΑΛΗΠΤΗΣ / ΠΑΡΑΛΗΠΤΕΣ</b> .....	21
<b>ΠΕΔΙΟ 3 ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ</b> .....	22
<b>ΠΕΔΙΟ 4 ΓΝΩΜΗ</b> .....	22

ΠΕΔΙΟ 5 ΒΑΣΗ ΓΝΩΜΗΣ.....	24
ΠΕΔΙΟ 6 ΕΙΔΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΓΙΑ ΟΝΤΟΤΗΤΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΤΟΜΕΑ .....	25
ΠΕΔΙΟ 7 ΕΥΘΥΝΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ .....	25
ΠΕΔΙΟ 8 ΕΥΘΥΝΕΣ ΕΛΕΓΚΤΗ .....	25
ΠΕΔΙΟ 9 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ....	26
ΠΕΔΙΟ 10 ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΑΙ ΤΟΠΟΣ.....	26
ΠΕΔΙΟ 11 ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΕΛΕΓΚΤΗ .....	26
ΔΕΙΓΜΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ .....	27
ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ .....	31
ΔΕΔΟΜΕΝΑ .....	31
ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ .....	33
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε .....	33
ΣΥΦΑΚ .....	41
ΣΤΑΣΥ .....	44
PUBLIC RETAIL WORLD Α.Ε.....	52
ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.....	57
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε ΕΕΣΥΠ.....	64
GENERALI.....	77
<b>ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ</b> .....	83
<b>ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ</b> .....	85
<b>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ</b> .....	87
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α.....	87
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β.....	101
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ .....	113
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ.....	127
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ε.....	136
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤ .....	149
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ζ.....	160

## ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 16 στ.

## ΓΕΝΙΚΑ

**Μορφοποιήθηκε:** Επικεφαλίδα 21, Αριστερά, Κανένα

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

Μια από τις σπουδαιότερες επιστήμες στον οικονομικό κλάδο είναι η ελεγκτική. Ο έλεγχος είναι μια αμερόληπτη διαδικασία κατά την οποία διαπιστώνεται εάν τα οικονομικά αρχεία μιας επιχείρησης είναι ακριβή και σύμφωνα με τους εκάστοτε νόμους και κανόνες. Ο έλεγχος σε μια επιχείρηση ή σε έναν οργανισμό, δεν αφορά μόνο τα αποτελέσματα της επιχείρησης, αλλά και τις λειτουργίες και συμπεριφορές στο πλαίσιο της.

Για την εξασφάλιση ότι ο έλεγχος είναι επιτυχής, είναι αναγκαίο να πραγματοποιηθούν κάποιες ενέργειες. Ο καθορισμός προτύπων, που αποτελεί την πρώτη φάση του ελέγχου, στηρίζεται κυρίως στους στόχους της επιχείρησης. Πιο συγκεκριμένα, τα πρότυπα περιλαμβάνουν τα επιθυμητά αποτελέσματα καθώς και χαρακτηριστικά συμπεριφορών, τρόπους ενεργειών και ιδιότητες καταστάσεων. Στην συνέχεια, αφού έχουν οριστεί τα παραπάνω, τα πραγματικά δεδομένα αξιολογούνται, υπολογίζονται και συγκρίνονται με τα πρότυπα. Με αυτό τον τρόπο, η επιχείρηση έχει μια ολοκληρωμένη εικόνα για το τι συμβαίνει, καθώς και κατά πόσο έχει καταφέρει να φέρει εις πέρας τους στόχους της ή εάν έχει κάποιες αποκλίσεις, τις οποίες θα μπορέσει μετέπειτα να διορθώσει. Στο τελευταίο στάδιο, η ομάδα ελεγκτών προσφέρει την γνώμη της, γνωστοποιώντας στην επιχείρηση μέτρα που θα μπορούσαν να απαλείψουν τους λόγους, που την οδήγησαν σε αποκλίσεις.

## ΕΙΔΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

Ένας τρόπος κατηγοριοποίησης του ελέγχου είναι σύμφωνα με το υποκείμενο που διεξάγει την έρευνα.

1. Εξωτερικός έλεγχος. Οι ορκωτοί λογιστές, μια ομάδα εξειδικευμένου προσωπικού που δεν σχετίζονται σε κανένα βαθμό με την επιχείρηση, είναι οι υπεύθυνοι για τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων. Οι τρεις βασικές καταστάσεις είναι οι εξής:

- α. Ισολογισμός, ένα στιγμιότυπο που σκιαγραφεί την κατάσταση της εταιρείας κοινοποιώντας όσα χρωστάει και όσα της ανήκουν (περιουσία).
  - β. Πίνακας αποτελεσμάτων και χρηματικών ροών, η κατάσταση αυτή δείχνει την ρευστότητα της εταιρείας, δηλαδή πόσα μετρητά είναι διαθέσιμα στο ταμείο της επιχείρησης.
  - γ. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, μια ανάλυση για το εάν η επιχείρηση είναι κερδοφόρα ή ζημιογόνα για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα
2. Εσωτερικός έλεγχος. Σε αυτήν την περίπτωση ο έλεγχος προκύπτει εσωτερικά, από άτομα που δουλεύουν στην επιχείρηση. Ο ελεγκτής, σε αυτή την περίπτωση, επιθεωρεί και τα ενδιάμεσα αποτελέσματά με κύριο στόχο την μεγιστοποίηση των κερδών της επιχείρησης και αποφεύγοντας να βρεθεί προ εκπλήξεως όταν κάποια από τα μέλη δρουν παράνομα.
3. Κυβερνητικός έλεγχος. Εδώ αναφερόμαστε σε ελέγχους που διενεργούνται από κρατικούς φορείς.

## ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 14 στ.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι ένα τμήμα ή μια οργάνωση ατόμων εντός μιας εταιρείας που έχει υπό την ευθύνη του να παρέχει αμερόληπτες και ανεξάρτητες αξιολογήσεις για τα συστήματα, τους επιχειρηματικούς οργανισμούς και τις διαδικασίες που ακολουθούνται από την επιχείρηση. Ο ρόλος του εσωτερικού ελέγχου είναι να παρέχει στην διοίκηση του οργανισμού μια αντικειμενική πηγή πληροφοριών σχετικά με τους πιθανούς κινδύνους για τον οργανισμό, την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας και τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Τα μέλη που απαρτίζουν αυτή την ομάδα πρέπει να είναι ανεξάρτητα από την εσωτερική πολιτική και να είναι αντικειμενικοί όσον αφορά την μεταφορά πληροφοριών. Ο εσωτερικός ελεγκτής έχει πάντα την συνεργασία της επιτροπής ελέγχου για τον συστηματικό έλεγχο σε κρίσιμα ζητήματα και διαδικασίες. Στόχος των ελεγκτών αυτών, είναι ο εντοπισμός αδυναμιών του οργανισμού κατά το τρόπο που λειτουργεί ή στο περιβάλλον του και η πρόταση λύσεων, έτσι ώστε να μην υπάρχουν σοβαρά προβλήματα και σφάλματα που θα επιβαρύνουν την εταιρεία [1].

## ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 14 στ.



Ο εξωτερικός έλεγχος, αποτελεί το κύριο κομμάτι που θα ασχοληθούμε σε αυτήν την εργασία. Πιο συγκεκριμένα, εξωτερικός ελεγκτής μπορούν να φανούν εξαιρετικά χρήσιμοι με τα ευρήματα τους. Οι οικονομικοί έλεγχοι, επιδιώκουν να προσδιορίσουν την πιθανή ύπαρξη ανακριβειών στις οικονομικές καταστάσεις. Μια γνώμη χωρίς επιφύλαξη, δημιουργεί στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων, το αίσθημα της εμπιστοσύνης για την πληρότητα και την ακριβή οικονομική θέση της εξεταζόμενης εταιρείας. Οι εξωτερικοί ελεγκτές ακολουθούν ένα σύνολο προτύπων διαφορετικών από εκείνο της εταιρείας ή του οργανισμού που τους προσλαμβάνει να κάνει αυτή τη δουλειά. Η μεγαλύτερη διαφορά μεταξύ εξωτερικού και εσωτερικού ελέγχου είναι η έννοια της ανεξαρτησίας του εξωτερικού ελεγκτή. Όταν οι έλεγχοι διενεργούνται από τρίτα μέρη, η προκύπτουσα γνώμη του ελεγκτή που εκφράζεται για στοιχεία, που ελέγχονται μπορεί να είναι ειλικρινής χωρίς να επηρεάσει τις εργασιακές σχέσεις που έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά [2].

## ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 16 στ.

### ΓΕΝΙΚΑ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

Η ουσιαστική αλλαγή στον τομέα της ελεγκτικής έγινε την δεκαετία του 1990 και ήταν άμεσο αποτέλεσμα της επιτάχυνσης της ανάπτυξης στις παγκόσμιες οικονομίες. Σύμφωνα με τον Porter et al (2005), ο σημερινός έλεγχος έχει εξελιχτεί σε καινούριες διαδικασίες που βασίζονται στην προοπτική κινδύνου των πελατών τους. Η προσέγγιση επιχειρηματικού κινδύνου βασίζεται στην έννοια ότι ένα ευρύ φάσμα επιχειρηματικών κινδύνων του πελάτη σχετίζεται με τον έλεγχο. Κατανοώντας το πλήρες φάσμα των κινδύνων μιας επιχείρησης, ο ελεγκτής θα είναι σε καλύτερη θέση να εντοπίσει θέματα σημασίας και συνάφειας με το επάγγελμα του ελεγκτή σε εύθετο χρόνο.

Σήμερα, ο τελικός στόχος του ελέγχου είναι να προσδώσει αξιοπιστία στις οικονομικές και μη οικονομικές πληροφορίες που παρέχονται από τη διοίκηση σε ετήσιες εκθέσεις· ωστόσο, τα ελεγκτικά γραφεία παρέχουν σε μεγάλο βαθμό συμβουλευτικές υπηρεσίες σε επιχειρήσεις. Μέχρι το 2000, τα έσοδα από διαβουλεύσεις ξεπερνούσαν τα έσοδα από ελέγχους σε όλες τις μεγάλες ελεγκτικές εταιρείες στις ΗΠΑ, γεγονός ανησυχητικό για την φερεγγυότητα των εταιριών ελέγχου όταν η βιωσιμότητα αυτών εξαρτούνται από τις διαβουλεύσεις. Η ποιότητα των ελέγχων, υπόκεινται σε περαιτέρω διερεύνηση, μετά από μια σειρά οικονομικών σκανδάλων δημόσιων εταιριών όπως το Sunbeam, τα απόβλητα Management, Xerox,

Adelphia, Enron και WorldCom. Οι καταρρεύσεις αυτών των γιγαντιαίων εταιρειών είχαν επιφέρει μια κρίση εμπιστοσύνης στο έργο των ελεγκτών (Boynnton & Johnson, 2006). Οι κύριες μεταρρυθμίσεις που επήλθαν για να επιλύσουν το ζήτημα είναι ο νόμος Sarbanes-Oxley στον χώρο τον ΗΠΑ και η έκθεση Ramsay που διατυπώθηκε στην Αυστραλία.

### Ο ΝΟΜΟΣ SARBANES-OXLEY (ΗΠΑ)

Περιγράφει τους κανόνες σχετικά με τον ελεγκτή για την ανεξαρτησία του, τον έλεγχο της ποιότητας του ελέγχου, την εναλλαγή των εταίρων του ελέγχου καθώς και την απαγόρευση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Επιπλέον, η πράξη απαιτεί επίσης από τους ελεγκτές να υποβάλλουν έκθεση στην επιτροπή ελέγχου σχετικά με αυτά τα σημαντικά θέματα. Το Συμβούλιο Εποπτείας Λογιστικών Υπηρεσιών της Δημόσιας Εταιρείας, το οποίο επιβλέπει τα ελεγκτικά γραφεία, τις διαδικασίες και την εφαρμογή των λογιστικών προτύπων καθορίζονται επίσης ως αποτέλεσμα αυτής της πράξης. Ο Sarbanes-Oxley επέκτεινε τα καθήκοντα του ελεγκτή για να ελέγξει την επάρκεια των εσωτερικών ελέγχων για τις οικονομικές αναφορές. Αυτό συμβαίνει ενόψει του γεγονότος ότι ορισμένες επιτροπές αναγνώρισαν τη σημασία του εσωτερικού ελέγχου στην παρεμπόδιση της ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων.

### ΕΚΘΕΣΗ RAMSAY (ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ)

Ως αποτέλεσμα της κατάρρευσης της HIH Insurance Ltd, η Αυστραλιανή Κυβερνητική Επιτροπή προσέλαβε τον καθηγητή Ian Ramsay να διερευνήσει το ζήτημα της ανεξαρτησίας του ελεγκτή. Συνιστάται να μπορεί ο ανεξάρτητος ελεγκτής να βελτιωθεί με τους ακόλουθους τρόπους:

- 1) Να συμπεριλαμβάνετε δήλωση στο νόμο περί εταιρειών, ότι οι ελεγκτές πρέπει να είναι ανεξάρτητοι.
- 2) Να απαιτεί από τους ελεγκτές να δηλώνουν στο Διοικητικό Συμβούλιο ότι διατηρείται η ανεξαρτησία τους.
- 3) Η απαγόρευση ειδικών σχέσεων μεταξύ του ελεγκτή και του πελάτη.
- 4) Η δημιουργία εποπτικού συμβουλίου ανεξάρτητου ελεγκτή.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

**Μορφοποιήθηκε:** Επικεφαλίδα 21, Αριστερά, Κανένα

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ., Ελληνικά

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: (Προεπιλεγμένη)  
Times New Roman

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: (Προεπιλεγμένη)  
Times New Roman, Ελληνικά

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: (Προεπιλεγμένη)  
Times New Roman

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: (Προεπιλεγμένη)  
Times New Roman, Ελληνικά

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: (Προεπιλεγμένη)  
Times New Roman

- 5) Η δημιουργία επιτροπής ελέγχου για την επίβλεψη του θέματος των μη ελεγκτικών υπηρεσιών, των αμοιβών ελέγχου, των διαφορών ως προς το πεδίο εφαρμογής και τις σχέσεις ελεγκτή-πελάτη.

Παρόλο που οι συνολικοί στόχοι του ελέγχου στην παρούσα περίοδο παρέμειναν οι ίδιοι, δηλαδή αξιοπιστία στη δημοσιονομική δήλωση, έγιναν κρίσιμες αλλαγές στην ελεγκτική πρακτική ως αποτέλεσμα της εκτεταμένης μεταρρύθμισης του 2002 σε διάφορες χώρες. Σύμφωνα με του Leun, οι μεταρρυθμίσεις έχουν αλλάξει το επάγγελμα του ελεγκτή με τους εξής τρόπους:

- 1) Ο ρόλος των ελεγκτών αναμένεται να συγκλίνει: Πραγματοποιείται επανεστίαση στο κοινό συμφέρον, επαναπροσδιορισμός της σχέσης ελέγχου, για τη διασφάλιση της ακεραιότητας των οικονομικών εκθέσεων και τον άμεσο διαχωρισμό της μη ελεγκτικής λειτουργίας και των συμβουλευτικών υπηρεσιών.
- 2) Οι μέθοδοι ελέγχου επανέρχονται στα βασικά στοιχεία, δηλαδή αυτή του κίνδυνου, της ευαισθητοποιημένης απάτης, της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας
- 3) Την αύξηση της προσοχής στις ανάγκες των χρηστών, των οικονομικών καταστάσεων.

## ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 16 στ.

## ΓΕΝΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΕΛΕΓΚΤΗ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

Ο σκοπός του εξωτερικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων είναι να δημιουργηθεί ένα αίσθημα εμπιστοσύνης μεταξύ των χρηστών και των καταστάσεων αυτών. Αυτό είναι εφικτό, μέσω μιας ολοκληρωμένης αναφοράς, ενός ελεγκτή που έχει διερευνήσει, εάν παρουσιάζονται εύλογα και παρέχουν μια αληθή εικόνα οι οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης, σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: (Προεπιλεγμένη)  
Liberation Serif

Γενικά, οι στόχοι ενός ελεγκτή:

- 1) Εφόσον ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους, στόχος του είναι να βρει οποιαδήποτε παράβαση είτε λόγω λάθους είτε λόγω πλάνης. Έτσι, δημιουργείτε ένα αίσθημα εμπιστοσύνης μεταξύ των χρηστών και των καταστάσεων. Ο ελεγκτής, αποτελεί τον άνθρωπο που

είναι ικανός να πραγματοποιήσει τα παραπάνω και να εκφράσει την γνώμη του για την νομιμότητα των καταστάσεων σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα.

- 2) Τα αποτελέσματα που προκύπτουν από την έρευνα του ελεγκτή συμπεριλαμβάνονται στην έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων και πρέπει να κοινοποιούνται.

## ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Η δουλειά του εξωτερικού ελεγκτή είναι πολύ υπεύθυνη, καθώς η γνώμη του παίζει καθοριστικό ρόλο για τις εταιρείες. Τα καθήκοντα-περιορισμοί των ελεγκτών, όπως αυτές ορίζονται στο Άρθρο 21 [3] είναι οι εξής:

1. Μόνο μετά από επίσημες (γραπτές ή προφορικές) εντολές και καθορισμένους ελέγχους μπορούν να ληφθούν εποπτικά μέτρα σύμφωνα με τις διαδικασίες και εντός του πεδίου που ορίζεται από τον παρόντα νόμο ή άλλους σχετικούς νόμους.
2. Εκτελούνται τα επίσημα καθήκοντα εντός του πεδίου των αρμοδιοτήτων τους, χωρίς την επιρροή τρίτων και συμμορφώνονται με τα ηθικά πρότυπα.
3. Εάν η σχέση με οικονομικούς φορείς ή άλλες καταστάσεις που μπορεί να οδηγήσουν σε ιδιωτικές και δημόσιες συγκρούσεις προκαλεί εύλογες αμφιβολίες σχετικά με το εύλογο χαρακτήρα τους, συνιστάται η απόκλιση από τη συμμετοχή στις δραστηριότητες εποπτείας των οικονομικών φορέων.
4. Σεβασμός στα (νομικά) συμφέροντα και στη φήμη των οικονομικών φορέων και η διατήρηση εμπιστευτικών πληροφοριών που είναι γνωστές, κατά τη διάρκεια των δράσεων εποπτείας. Αυτός ο κανόνας μπορεί να παραβιαστεί υπό συνθήκες, που ορίζονται σαφώς από εθνικούς ή ευρωπαϊκούς νόμους.
5. Η μη παρέμβαση ή εμπόδιο στις δραστηριότητες των οικονομικών φορέων, εφόσον δεν αποτελεί σοβαρή απειλή για την ανθρώπινη υγεία, την ασφάλεια και το περιβάλλον.
6. Η ενημέρωση των εποπτευόμενων οικονομικών φορέων για τα δικαιώματά τους στις διαδικασίες εποπτείας και τις νομικές συνέπειες των ενεργειών ή παραλείψεών τους σε αυτές.
7. Σύμφωνα με τις ανάγκες ή άλλες σχετικές οδηγίες, η διενέργεια ελέγχων βάσει του πίνακα ελέγχου και η καταγραφή των αποτελεσμάτων του ελέγχου, με τον τρόπο που ορίζεται από τους σχετικούς νόμους.

Μορφοποίησε: Γραμματοσειρά: 14 στ.

Μορφοποιήθηκε: Επικεφαλίδα 21, Αριστερά

8. Παροχή οδηγιών στους οικονομικούς φορείς ή στους υπαλλήλους τους, για τη συμμόρφωση με τους παραπάνω κανονισμούς.
9. Εάν είναι απαραίτητο να ερμηνευθούν οι διατάξεις που ορίζουν τις υποχρεώσεις των οικονομικών φορέων, πρέπει να τηρείται η αρχή της αναλογικότητας.
10. Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων ελέγχου, τα συμπεράσματα που συνήχθησαν, το περιεχόμενο των εγγράφων, η ορθότητα των αποδεικτικών στοιχείων και το πεδίο ευθύνης για την κοινοποίηση των αποτελεσμάτων ελέγχου στην αρμόδια αρχή, οι ελεγκτές είναι πλήρως υπεύθυνοι για τα αποτελέσματα και τυχόν σχετικές αποφάσεις εντός του χρονικού διαστήματος, όριο του οποίου ορίζεται από το νόμο. Η κοινοποίηση ενημερώνει τους οικονομικούς φορείς ή τους νόμιμους εκπροσώπους τους.
11. Η αρχή της αναλογικότητας τηρείται στην απόφαση για την εφαρμογή υποχρεωτικών μέτρων και κυρώσεων, λαμβάνοντας υπόψη τις πληροφορίες που επιθεωρήθηκαν κατά τη διαδικασία ελέγχου και τις πληροφορίες που τηρεί ο οικονομικός φορέας και κοινοποιούνται στον ελεγκτή.
12. Η προετοιμασία της έκθεσης ελέγχου ή αναφοράς, σύμφωνα με τις απαιτήσεις και τα συμπεράσματα που προκύπτουν από τον έλεγχο.
13. Η συμμόρφωση με οποιοδήποτε άλλο καθήκον και απαγόρευση, που ορίζονται από τους σχετικούς νόμους.

## ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Ο έλεγχος και η διαδικασία αυτού πρέπει να γίνεται βάση των διεθνών ελεγκτικών προτύπων. Κάποιες από αυτές όπως αναφέρονται στο SA 200 “Basic Principles Governing an Audit” [4] είναι οι παρακάτω:

1. Ακεραιότητα, αξιοπιστία και ανεξαρτησία. Ο ελεγκτής πρέπει να είναι άνθρωπος υψηλής ακεραιότητας και αντικειμενικότητας.
2. Εμπιστοσύνη. Εφόσον έχει στην διάθεση του αρκετά ευαίσθητες πληροφορίες, ο ελεγκτής πρέπει να σέβεται την εμπιστευτικότητα αυτών και να μην προχωράει σε αποκαλύψεις, εάν δεν υποχρεούται νομικά.
3. Ικανότητες και εμπειρία. Η σωστή ενημέρωση του ελεγκτή είναι αναγκαία καθώς και η κατάλληλη κατάρτιση.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

**Μορφοποιήθηκε:** Επικεφαλίδα 21, Αριστερά

4. Εργασία με άλλους. Όσο ένας ελεγκτής είναι υπεύθυνος για ένα έργο, εάν μεταβιβάσει κάποια εργασία (συμπεριλαμβανομένου του εμπειρογνώμονα) εξακολουθεί να έχει την πλήρη ευθύνη για την διαμόρφωση και την έκφραση της άποψής του σχετικά με τις οικονομικές πληροφορίες.
5. Τεκμηρίωση. Ο έλεγχος διεξάγεται σύμφωνα με τις βασικές διεθνείς αρχές που σημαίνει ότι ο ελεγκτής έχει την υποχρέωση να προσκομίσει τις απαραίτητες αιτιολογίες που τεκμηριώνουν όσα έχει θέσει στην έκθεση του.
6. Προγραμματισμός. Ο ελεγκτής θα πρέπει να προγραμματίσει το έργο του ώστε να μπορεί να διεξάγει τον έλεγχο αποτελεσματικά και έγκαιρα. Θα πρέπει να αποκτήσει γνώση του λογιστικού συστήματος του πελάτη, την έκταση της εξάρτησης που θα μπορούσαν να τοποθετηθούν στον εσωτερικό έλεγχο και να συντονίσουν το έργο που θα εκτελεστεί.
7. Αποδεικτικά στοιχεία ελέγχου. Ο ελεγκτής θα πρέπει να συλλέξει επαρκή αποδεικτικά στοιχεία μέσω της έρευνας του, που θα του επιτρέψουν να βγάλει εύλογα συμπεράσματα για τη διαμόρφωση μιας γνώμης σχετικά με τις οικονομικές πληροφορίες.
8. Λογιστικό σύστημα και εσωτερικός έλεγχος: Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τη διατήρηση επαρκούς λογιστικού συστήματος που περιλαμβάνει διάφορους εσωτερικούς ελέγχους, σύμφωνα με το μέγεθος και τη φύση της επιχείρησης. Ο ελεγκτής πρέπει να βεβαιωθεί ότι το λογιστικό σύστημα είναι επαρκές και ότι όλες οι πληροφορίες έχουν καταγραφεί.
9. Συμπεράσματα και αναφορές ελέγχου: Βάσει των ελεγκτικών τεκμηρίων, θα πρέπει να επανεξετάσει και να αξιολογήσει τα συμπεράσματα του ελέγχου. Πρέπει να εξακριβώσει:
  - α. Εάν οι λογιστικές πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια.
  - β. Εάν οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες είναι σύμφωνες με τους κανονισμούς και τις θεσπισμένες απαιτήσεις.
  - γ. Υπάρχει επαρκής γνωστοποίηση σημαντικών θεμάτων που σχετίζονται με την παρουσίαση οικονομικών πληροφοριών οι οποίες υπόκεινται σε νομικές απαιτήσεις.

## ΣΤΑΔΙΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

Προκειμένου ο ελεγκτής να μπορεί να βγάλει με ασφάλεια συμπεράσματα πρέπει να ακολουθήσει μία συγκεκριμένη διαδικασία. Όταν ολοκληρώσει όλα τα απαιτούμενα στάδια, θα είναι σε θέση να εκφράσει την άποψη του πάνω στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Τα στάδια εκφράζονται ως εξής:

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

**Μορφοποιήθηκε:** Επικεφαλίδα 21, Αριστερά

- 1) **Η αρχή του ελέγχου.** Ο ελεγκτής συλλέγει πληροφορίες που θα βοηθήσουν στο σχεδιασμό της διαδικασίας ελέγχου. Αυτές οι πληροφορίες σχετίζονται με τον κλάδο της εταιρείας που ανήκει, διαχειρίζεται τις δραστηριότητές της και αξιολογεί την πιθανότητα παράνομης παρέμβασης και απάτης, διότι έτσι διευκολύνεται η κατανόηση των ελεγχόμενων οντοτήτων και των συγκεκριμένων χαρακτηριστικών της. Σε αυτό το προκαταρκτικό στάδιο, η αξιοπιστία κάθε λογαριασμού στις οικονομικές καταστάσεις μπορεί να αξιολογηθεί χρησιμοποιώντας λεπτομερείς έρευνες και συγκρίσεις της εξέλιξης των αριθμοδεικτών ή των επιχειρηματικών δεδομένων.
- 2) **Προκαταρκτική αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.** Σε αυτό το στάδιο, ο ελεγκτής επιχειρεί να καταγράψει το υπάρχον σύστημα εσωτερικού ελέγχου που πρέπει να μελετηθεί και να αξιολογηθεί, και να πραγματοποιήσει μια προκαταρκτική αξιολόγηση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας του συστήματος που σχετίζεται με τις προδιαγραφές.
- 3) **Έλεγχος δικλειδών ασφαλείας.** Στη συνέχεια, θα ελεγχθεί η συμμόρφωση της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου, για να προσδιοριστεί εάν υπάρχει απόκλιση από τις καθορισμένες προδιαγραφές στις πραγματικές εφαρμογές και να καθοριστεί το επίπεδο σημασίας για αυτές.
- 4) **Αξιολόγηση εσωτερικού ελέγχου.** Μετά την ολοκλήρωση της μελέτης προδιαγραφών, ο ελεγκτής θα αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα και την αξιοπιστία του υπάρχοντος συστήματος.
- 5) **Έλεγχος άμεσης επαλήθευσης.** Ο ελεγκτής χρησιμοποιεί τον έλεγχο άμεσης επαλήθευσης για να εντοπίσει πιθανά μεγάλα σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις.
- 6) **Η ολοκλήρωση του ελέγχου.** Σε αυτό το στάδιο, ο ελεγκτής θα συνθέσει, θα αξιολογήσει και θα επεξεργαστεί όλα τα συλλεχθέντα ελεγκτικά τεκμήρια προκειμένου να καταλήξει σε ένα τελικό συμπέρασμα, σχετικά με την αντικειμενικότητα και την αυθεντικότητα των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, αξίζει να σημειωθεί ότι το έργο που εκτελείται σε αυτό το στάδιο είναι υποκειμενικό και εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την κρίση του ελεγκτή, την επαγγελματική του εμπειρία καθώς και την ικανότητα του.
- 7) **Η έκφραση απόψεων** είναι το τελικό στάδιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων. Δημιουργείται μέσω της **έκδοσης πιστοποιητικών ή εκθέσεων ελέγχου**. Τα πιστοποιητικά ή οι εκθέσεις ελέγχου εκδίδονται συνήθως μαζί με τις αναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις [5].

## ΓΕΝΙΚΑ

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 14 στ.

Το 1992 ιδρύθηκε για πρώτη φορά το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, Σ.Ο.Ε.Λ. , το οποίο ιδρύεται με πράξη της πολιτείας και ενεργεί για εκείνη με κύριο σκοπό τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων για όλα τα είδη επιχειρήσεων ή οργανισμών, ιδιωτικών ή δημόσιων. Το σώμα αποτελείται από καταρτισμένα και υπεύθυνα άτομα, τα οποία φέρουν πλήρη ευθύνη, ώστε τα πορίσματα της έρευνας τους και η έκθεση που υποβάλλεται να ακολουθούν τις διεθνείς διατάξεις για τον έλεγχο καθώς και την νομοθεσία στο εσωτερικό της χώρας [6].

## ΣΚΟΠΟΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 14 στ.

Η δημιουργία και η δραστηριότητα του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών έχει ως κύριο σκοπό τον αντικειμενικό και νομικό έλεγχο των οικονομικών αναφορών όλων των επιχειρήσεων, ανεξαρτήτως νομικής φύσεως ή μορφής και να διασφαλίσει την νομιμότητα αυτών. Λόγω του ότι οι ελεγκτές καλούνται να ερευνήσουν οργανισμούς ή επιχειρήσεις , δημόσιους ή ιδιωτικούς , με οποιαδήποτε νομική μορφή, απαιτούνται αυξημένα προσόντα στα άτομα που απαρτίζουν το σώμα με ανεπτυγμένο το αίσθημα της υπευθυνότητας. Για να είναι εφικτό το παραπάνω, οι ορκωτοί ελεγκτές πρέπει να έχουν την ανεξαρτησία τόσο σε προσωπικό επίπεδο όσο και σε λειτουργικό. Τελευταίο αλλά και εξίσου σημαντικό , είναι η εξέλιξη της λογιστικής σαν επιστήμη μέσω του σώματος που καλείται να θέσει σε εφαρμογή την ελεγκτική προσαρμόζοντας σε κάθε περίπτωση [7].

## ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Σε αυτό το κεφάλαιο, θα προσπαθήσουμε να ορίσουμε τις αρμοδιότητες του Ορκωτού Ελεγκτή, όπως αυτές ορίζονται από το Νόμο. Ο ορκωτός ελεγκτής, γενικά, είναι αποκλειστικά υπεύθυνος για τον καθημερινό έλεγχο της Οικονομικής διαχείρισης καθώς και για τις οικονομικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα ασχολούνται με τον έλεγχο των:



- 1) Εκτός από την πόλη και την κοινότητα, με των νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου.
- 2) Νομικών προσώπων ιδιωτικού δικαίου που εξυπηρετούν το δημόσιο ή κοινωφελή συμφέρον, με λήψη κρατικών επιδοτήσεων ή λήψη ειδικών προνομίων, βάσει ειδικών διατάξεων ή της εξουσιοδότησής τους.
- 3) Τράπεζων, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών επενδύσεων, επενδυτικού χαρτοφυλάκιου, εταιρειών διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, εταιρειών Ένωσης Μισθώσεων και Συνεταιρισμών.
- 4) Ανώνυμων εταιρειών, εταιρειών περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 42 α Κ.Ν. 2190/1920, και των κοινοπραξιών.
- 5) Ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με το άρθρο 100 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, που αφορούν συνδεδεμένες επιχειρήσεις.
- 6) Εταιρειών περιορισμένης ευθύνης, των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο και ανώνυμων εταιρειών, των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο έχει αναληφθεί από δημόσια εγγραφή εν συνόλω ή εν μέρει.
- 7) Εταιρειών ή οργανισμών που υπόκεινται σε υποχρεωτικό έλεγχο από πιστοποιημένο ελεγκτή.

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι για τις ενέργειες παροχής συμβουλών, πραγματογνωμοσύνης, και κατάρτισης λογιστικών γνώσεων οποιουδήποτε νομικού προσώπου, δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου, κοινοπραξίας, ειδικού λογαριασμού ή ομάδας περιουσίας που το απαιτεί. Οι πιστοποιημένοι ελεγκτές είναι επίσης αποκλειστικά υπεύθυνοι για την παροχή επαγγελματικών γνώσεων σε θέματα οικονομικής διαχείρισης. Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου περί αστικών διαδικασιών για τις επαγγελματικές διαδικασίες, είτε κατά τη διάρκεια της δίκης, είτε με απόφαση δικαστηρίου, εκδίδεται η πραγματογνωμοσύνη κατόπιν για παράδειγμα αιτήματος των διαδίκων με έννομα συμφέροντα, σύμφωνα με την απόφαση του δικαστηρίου. Επίσης σύμφωνα με τις διατάξεις περί εθελοντικής δικαιοδοσίας, πρέπει να υπάρχει ανταπόκριση στο αίτημα οποιασδήποτε διοικητικής υπηρεσίας ή υπηρεσίας της χώρας στην οποία έχει την αντίστοιχη δικαιοδοσία, εάν επικαλεσθεί και αποδείξει ότι υπάρχει λόγος δημοσίου συμφέροντος για το σκοπό αυτό. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο αιτών θα πρέπει να καταβάλει και την ελεγκτική αμοιβή, όπως αυτή ορίζεται από τις νόμιμες διατάξεις.

Τέλος, εάν, σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος νόμου, ένα εμπορικό βιβλίο αποτελεί αποδεικτικό μέσο, το δικαστήριο μπορεί να εκδώσει διαταγή αντί της εμφάνισης του βιβλίου κατόπιν αιτήματος ενός

από τα μέρη ή αυτεπαγγέλτως, να πραγματοποιηθεί επιθεώρηση και πιστοποίηση από εγγεγραμμένους ελεγκτές στην επιχείρηση. Η κατάλληλη έκθεση του τελευταίου θα αποτελεί επαρκή απόδειξη.

## ΕΥΘΥΝΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 16 στ.

Γενικά, ένας ελεγκτής φέρει τεράστια ευθύνη, καθώς τα συμπεράσματα του δεν έχουν πάντα θετική επίδραση στην πορεία μιας εταιρείας. Επομένως, είναι υποχρεωμένος να ακολουθεί τα Ελληνικά και Διεθνή πρότυπα όπου καθορίζεται και η ευθύνη από αυτά. Πιο συγκεκριμένα, η ευθύνη του ορκωτού ελεγκτή διακρίνεται σε δύο κυρίως κατηγορίες, την αστική, ασφαλιστική και την ποινική, πειθαρχική ευθύνη.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

## ΑΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Με τον όρο αυτό εννοούμε ότι ο ελεγκτής λογιστής, σε οποιαδήποτε μορφή, φέρει την ευθύνη για κάθε ζημιά που προκαλείται άμεσα από κάποια θετική ενέργεια ή ενδεχομένως από κάποια παράλειψη. Εάν λοιπόν, έχει γίνει κάποια παράβαση και μετά έχει ακολουθήσει έλεγχος και δεν έχει φανεί στην έκθεση, τότε ο ελεγκτής φέρει εξ' ολοκλήρου την ευθύνη ακόμα και εάν το λάθος έχει γίνει από κάποιο μέλος της επιχείρησης.

## ΠΟΙΝΙΚΗ ΚΑΙ ΠΕΙΘΑΡΧΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Το κράτος, μέσω των άρθρων 63β & 63γ (2190/1920) ορίζει την ποινική ευθύνη του ελεγκτή εάν αυτός προβεί σε μη νόμιμη θεώρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, ορίζεται μια ποινή φυλάκισης, έως τριών μηνών ή ένα χρηματικό ποσό που πρέπει να καταβληθεί, εκτός βέβαια αν η παράλειψη ή το λάθος έχει δόλιο σκοπό, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα την αναθεώρηση της ποινής. Ένα ακόμα πολύ σοβαρό παράπτωμα ενός ελεγκτή, είναι το να αποκαλύψει σε τρίτους στοιχεία που έχουν χρησιμοποιηθεί για να βγάλει το πόρισμα του. Η εχεμύθεια, επομένως, έχει την «τιμή» της εάν δεν

διασφαλιστεί. Η ποιή καθορίζεται στα ίδια πλαίσια με αυτή του σφάλματος. Τέλος, ο ελεγκτής δεν εξαιρείται από την πειθαρχική ευθύνη που έχει, εάν για προσωπικό του συμφέρον, αλλοιώσει τα ευρήματα του στα συμπεράσματα του, καθώς και εάν ζητήσει περισσότερα λεφτά από όσα δικαιούται σε έναν υποχρεωτικό έλεγχο. Εάν λάβουν μέρος κάποια από τα παραπάνω πειθαρχικά παραπτώματα, ο ελεγκτής καλείται να αντιμετωπίσει το Πειθαρχικό Συμβούλιο.

## ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΕΛΕΓΧΟΥ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 16 στ.

## ΠΕΔΙΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: 14 στ.

Όπως αναλύθηκε και στα στάδια ελέγχου, το τελευταίο και καθοριστικό βήμα είναι η συγγραφή της έκθεσης ελέγχου. Η έκθεση αυτή, είναι ένα δημόσιο έγγραφο το οποίο συμπληρώνεται από τον αρμόδιο ελεγκτή και μόνο. Τα συμπεράσματα που περιλαμβάνει η έκθεση πρέπει να συνοδεύονται με τα αντίστοιχα αποδεικτικά στοιχεία. Επίσης, ο ελεγκτής πρέπει να παρουσιάζει τα ευρήματα του με σαφές τρόπο, έτσι ώστε να μπορούν οι αρμόδιοι να προβούν σε ενέργειες για την αντιμετώπισή τους.

Οι εκθέσεις ελέγχου έχουν ένα πρότυπο σύνταξης, το οποίο ορίζεται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Σε αυτό το κεφάλαιο, θα αναλύσουμε όλα τα πεδία που συνάντησα στην έρευνα μου και μπορούν ή πρέπει να απαρτίζουν την έκθεση ελέγχου.

### ΠΕΔΙΟ 1 ΤΙΤΛΟΣ

Το πρώτο που κάποιος συναντάει σε μια έκθεση ελέγχου είναι ο τίτλος, ο οποίος δείχνει εάν η έκθεση έχει συγγραφεί από εξωτερικό ελεγκτή. Ένα παράδειγμα του πεδίου αυτού, είναι η Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

**Μορφοποίηση:** Γραμματοσειρά: (Προεπιλεγμένη)  
Liberation Serif

**Μορφοποιήθηκε:** Βασικό, Αριστερά

### ΠΕΔΙΟ 2 ΠΑΡΑΛΗΠΤΗΣ / ΠΑΡΑΛΗΠΤΕΣ

Σε δεύτερο πλάνο, εμφανίζονται οι παραλήπτες της έκθεσης, που είναι συνήθως ή οι μέτοχοι μιας εταιρείας ή οι υπεύθυνοι για ένα οργανισμό. Για παράδειγμα στην έκθεση ελέγχου που διενεργείται για ιδιωτική εταιρεία με πολλαπλούς μετόχους, στο πεδίο αυτό θα αναφέρεται Προς τους Μετόχους της εταιρείας Generali Hellas A.E, ενώ σε μια έκθεση που αφορά δημόσιο οργανισμό Προς το Δημοτικό Συμβούλιο του Δήμου «Χανίων» .

### ΠΕΔΙΟ 3 ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ

Στην συνέχεια, αναφέρονται συνοπτικά οι λεπτομέρειες των οικονομικών καταστάσεων που ελέγχθηκαν. Στην ενότητα δηλαδή, Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων, παρατίθενται οι ημερομηνίες της χρήσης, που αφορούν τον εκάστοτε έλεγχο, καθώς και την επωνυμία του οργανισμού-επιχείρησης.

### ΠΕΔΙΟ 4 ΓΝΩΜΗ

Σε αυτό το σημείο ο ελεγκτής θα διατυπώσει την γνώμη του, που προκύπτει από την έρευνα που έχει διενεργήσει στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Είτε μπορεί, είτε όχι να εκφράσει μια γνώμη ο ελεγκτής, θα πρέπει να παρουσιάσει τεκμήρια και για τις δύο περιπτώσεις. Συνοπτικά, θα μπορούσαμε να ξεχωρίσουμε τις γνώμες, ως εξής:

- 1) Γνώμη χωρίς επιφύλαξη
- 2) Γνώμη με επιφύλαξη
- 3) Αντίθετη γνώμη
- 4) Άρνηση γνώμης

#### *ΓΝΩΜΗ ΧΩΡΙΣ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ*

Η γνώμη που διατυπώνεται χωρίς αμφιβολία είναι αυτή όπου οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται κανονικές , σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές, υπό την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχουν μεγάλα εμπόδια στο έργο του ελεγκτή και δεν έχουν βρεθεί σφάλματα, παραλείψεις, αβεβαιότητες και ελλείψεις. Ο ελεγκτής μπορεί να προσθέσει στα ανεπιφύλακτα σχόλια - την παράγραφο στην οποία συμβαίνει το συμβάν παρακολούθησης, χωρίς να χρειάζεται να εκφράσει σχετική γνώμη. Σε ορισμένες

περιπτώσεις, οι ελεγκτές ενδέχεται να δυσκολεύονται να εκφράσουν τις απόψεις τους χωρίς επιφύλαξη, για παράδειγμα, όταν πιστεύουν ότι η έρευνα δεν έχει διεξαχθεί σύμφωνα με τα γενικά αποδεκτά λογιστικά πρότυπα και οι οικονομικές καταστάσεις και τα αποτελέσματα των οικονομικών καταστάσεων δεν μπορούν να εμφανιστούν σωστά. Τότε μπορεί να εκφράσουν την αντίθετη γνώμη ή να παραμείνουν προσεκτικοί. Μια άλλη κατάσταση είναι ότι η έρευνα δεν διεξάγεται σύμφωνα με τα γενικά αποδεκτά πρότυπα ελέγχου, και ο ελεγκτής έχει το δικαίωμα να αρνηθεί να εκφράσει γνώμη και ακόμη και να έχει το δικαίωμα να εκτελεί ορισμένες απαραίτητες διαδικασίες ελέγχου για διάφορους λόγους. Και πάλι, όπως προαναφέρθηκε, εάν η υποψία δεν είναι πολύ σοβαρή, οι ελεγκτές μπορούν να διατηρήσουν τις απόψεις τους, διαφορετικά έχουν αντίθετες απόψεις ή αρνούνται να τις εκφράσουν. Κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ο ελεγκτής της εταιρείας ενδέχεται να αναγκαστεί να ζητήσει τη βοήθεια άλλων πιστοποιημένων λογιστών. Στην περίπτωση πρόσληψης περισσότερων από ενός πιστοποιημένων δημόσιων λογιστών, είναι φυσικό ότι δεν είναι απαραίτητο να επιτευχθεί συμφωνία, αλλά στην πραγματικότητα είναι ανεπιθύλακτη γνώμη. Εάν επιτευχθεί συναίνεση, δεν χρειάζεται να γίνει αναφορά σε λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με την απόδοση της εργασίας, διαφορετικά οι ευθύνες πρόσληψης ελεγκτή πρέπει να διαχωριστούν.

#### ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ

Οι ελεγκτές είναι συνήθως απρόθυμοι να εκφράσουν ειδικές γνώμες, επειδή πιστεύουν ότι η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων δεν συμμορφώνεται με τις γενικά αποδεκτές αρχές ή ότι υπάρχουν αδυναμίες και ασάφειες στην αποκάλυψη σημαντικών γεγονότων και πληροφοριών ή οι εξηγήσεις που παρέχονται είναι ανεπαρκείς. Εάν γίνουν αλλαγές, είναι απαραίτητο να αποκαλυφθούν και να εξηγηθούν τα "λάθη" στις λογιστικές αρχές και μεθόδους της ελεγχόμενης εταιρείας, καθώς και οι λόγοι για την αλλαγή αυτών των λογιστικών αρχών. Ωστόσο, εάν η αλλαγή έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, ο ελεγκτής πρέπει να εκφράσει επιφύλαξεις σχετικά με την καταλληλότητα της αλλαγής. Πρέπει επίσης να καταβληθούν προσπάθειες για τον υπολογισμό του αντίκτυπου αυτών των αλλαγών στην απόδοση και τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Μερικές φορές, η γνώμη με επιφύλαξη εκφράζεται τόσο προσεκτικά που δεν ακούγεται σαν δύσπιστη άποψη, αλλά περισσότερο σαν ανεπιθύλακτη. Αυτό δείχνει ότι υπάρχει φόβος ως προς τις ελεύθερες και ανεξάρτητες απόψεις, και αυτός είναι και ο λόγος αποφυγής τους. Υπάρχουν ορισμένα ζητήματα, όπου δεν έρχεται το θεμιτό αποτέλεσμα ύστερα από την διαδικασία της

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 11 στ.

λογικής αξιολόγησης, και υπάρχει ισχυρή αβεβαιότητα στην επίλυση σοβαρών προβλημάτων, τότε συνιστάται στους ελεγκτές να εκφράσουν γνώμη με επιφυλάξεις.

#### ΑΝΤΙΘΕΤΗ ΓΝΩΜΗ

Όταν οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας (πελάτη) είναι ακανόνιστες και δεν δείχνουν την αλήθεια, και επιπλέον δεν μπορούν να εκφράσουν επιφύλαξη ως προς το θέμα αυτό, ο ελεγκτής υποχρεούται να απαντήσει με αντίθετη γνώμη. Η αντίθετη γνώμη με την γνώμη χωρίς επιφύλαξη είναι οι δύο όψεις του ίδιου νομίσματος. Προκειμένου ο ελεγκτής να εκφράσει τη διαφωνία του, πρέπει να διενεργηθεί λεπτομερής εξέταση και έρευνα για να βρει αποδεικτικά στοιχεία, τα οποία θα οδηγήσουν στην έκφραση της εύλογης διαφωνίας. Βέβαια, είναι σπάνιο να υπάρχουν διαφωνίες, επειδή οι περισσότερες εταιρείες παρουσιάζουν σωστά τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις οδηγίες λογιστών.

#### ΑΡΝΗΣΗ ΓΝΩΜΗΣ

Πολλές φορές, οι ελεγκτές επιβάλλονται από τις εταιρείες (πελάτες) περιορισμούς τέτοιους, όπου καθίσταται αδύνατο να χρησιμοποιηθούν τα βασικά πρότυπα ελέγχου. Οι ελεγκτές πρέπει να απαντήσουν με την άρνηση γνώμης, διατυπώνοντας σε ειδικές παραγράφους τις αιτίες που τους οδήγησαν να απαντήσουν κατά αυτό τον τρόπο και γιατί δεν εκφράστηκαν επιφυλάξεις. Η απόρριψη μιας γνώμης δεν είναι γνώμη και ο ελεγκτής πρέπει να έχει μια σημαντική δικαιολογία για να την συμπεριλάβει στην έκθεση. Όταν υπάρχει αβεβαιότητα, είναι προτιμότερο να εκφράζεται η άποψη με επιφύλαξη χωρίς όμως έτσι να αναιρεί τη χρήση αρνητικών απόψεων. Μερικές φορές, όταν οι ελεγκτές δεν μπορούν να εκφράσουν σαφείς απόψεις κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, περιλαμβάνουν τις λεγόμενες αρνητικές επιβεβαιώσεις. Η ύπαρξή τους είναι η άρνηση έκφρασης γνώμης, αλλά η ιδέα είναι ότι "δεν έχουμε παρατηρήσει ζητήματα που μας κάνουν να αμφιβάλουμε αν οι απόψεις είναι σωστές ή όχι." Τελικά, αυτό αποτελεί αιτία σύγχυσης και μη ευκολίας καθορισμού των ευθυνών τους [8].

#### ΠΕΔΙΟ 5 ΒΑΣΗ ΓΝΩΜΗΣ

Το τμήμα αυτό αποτελεί σημαντική οριοθέτηση για την γνώμη του ελεγκτή. Τοποθετείται πάντα μετά την Γνώμη στην Έκθεση. Σε αυτήν την παράγραφο, ο ελεγκτής αναφέρεται στα ελεγκτικά πρότυπα που

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 11 στ.

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 11 στ.

αποτελέσαν τα πρότυπα του για την διεξαγωγή του. Επίσης, διατυπώνονται και οι υπόλοιπες διατάξεις δεοντολογίας όπου συμμορφώνονται οι ελεγκτές ,όπως αυτές έχουν οριστεί από το Ελληνικό Κράτος , και γίνεται αναφορά στις αποδείξεις που μαζεύτηκαν για την έκφραση της γνώμης.

#### ΠΕΔΙΟ 6 ΕΙΔΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΓΙΑ ΟΝΤΟΤΗΤΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΤΟΜΕΑ

Λόγω του μεγέθους, της πολυπλοκότητας ή των χαρακτηριστικών του δημόσιων οργανισμών , οι οντότητες του δημόσιου τομέα , μπορούν να είναι σημαντικές για την οικονομία της χώρας. Οι νόμοι, οι κανονισμοί ή άλλες περιστάσεις ενδέχεται να απαιτούν την δημοσίευση των πιο σημαντικών ζητημάτων ελέγχου στην έκθεση του ελεγκτή.

#### ΠΕΔΙΟ 7 ΕΥΘΥΝΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Σύμφωνα με τα ΔΠΕ 200, ο έλεγχος πραγματοποιείται υπό την προϋπόθεση ότι η διοίκηση έχει αναλάβει την ευθύνη και, όπου απαιτείται, ο υπεύθυνος για τη διακυβέρνηση για τις οικονομικές καταστάσεις. Οι διοικητικοί, και όπου υφίσταται οι υπεύθυνοι για διακυβέρνηση, έχουν την ευθύνη σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, καθώς και για την εύλογη παρουσίαση τους. Η διεύθυνση αναλαμβάνει, επιπλέον, τις ευθύνες για τις απαραίτητες δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, κάτι που θεωρείται ιδιαίτερα χρήσιμο για την αποφυγή ουσιωδών ανακρίβειών, λόγω απάτης ή λάθους, στις οικονομικές καταστάσεις. Ο ελεγκτής περιλαμβάνει μια αναφορά από τις βασικές ευθύνες της διοίκησης, έτσι ώστε να ενημερώνει τους χρήστες με τις προϋποθέσεις διενέργειας του ελέγχου. Σε ορισμένες περιπτώσεις, ο ελεγκτής μπορεί να προσθέσει ευθύνες της διοίκησης που εξαρτιούνται είτε από την φύση του οργανισμού είτε από την διαδικασία ελέγχου που πραγματοποιήθηκε. Στην συνέχεια, σύμφωνα με το ΔΠΕ 210, απαιτείται από τους ελεγκτές να προχωρήσουν σε συμφωνία με την διοίκηση, σχετικά με τις ευθύνες της μέσω επιστολής ή άλλης κατάλληλης μορφής γραπτής συμφωνίας. Παρέχεται βέβαια και μερική ευελιξία στη διαδικασία αυτή, όπου ο ελεγκτής μπορεί να ισχυριστεί τις ευθύνες της διοίκησης σύμφωνα με τους νόμους ή ο κανονισμούς.

#### ΠΕΔΙΟ 8 ΕΥΘΥΝΕΣ ΕΛΕΓΚΤΗ

Σε αυτή την ενότητα, πραγματοποιείται η περιγραφή των καθηκόντων του ελεγκτή, όπως αυτά ορίζονται από τα ΔΠΕ. Το περιεχόμενο των ευθυνών μπορεί να διαφοροποιηθεί ανάλογα με την φύση της οντότητας. Ένα παράδειγμα αυτού είναι, όταν η έκθεση ελέγχου σχετίζεται με ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Στον ελεγκτή μπορεί, επίσης, να φανεί χρήσιμο να παρέχει πρόσθετες πληροφορίες για τις ευθύνες των ελεγκτών όπως ορίζονται από την παράγραφο 40γ του ΔΠΕ 701. Για παράδειγμα, ο ελεγκτής μπορεί να κάνει αναφορά στις απαιτήσεις της παραγράφου 9 του ΔΠΕ 701 για τον προσδιορισμό των ζητημάτων, που απαιτούν την ιδιαίτερη προσοχή του ελεγκτή κατά τον έλεγχο, συμπεριλαμβάνοντας τομείς με υψηλό κίνδυνο ουσιώδους ανακρίβειας ή σοβαρής βλάβης. Ευθύνη του ελεγκτή, επίσης, είναι να αξιολογήσει την πιθανή συνέχιση της λειτουργίας της επιχείρησης σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία και να προβεί σε μία συνολική παρουσίαση όλων των θεμάτων που προέκυψαν. Σε ορισμένες δικαιοδοσίες, οι ελεγκτές ενδέχεται να έχουν και άλλες ευθύνες αναφοράς, άλλα θέματα, που συμπληρώνουν τις ευθύνες του ελεγκτή. Για παράδειγμα, μπορεί να ζητηθεί από τον ελεγκτή να αναφέρει ορισμένα ζητήματα, εάν αυτά έπεσαν στην αντίληψη του κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Επί προσθέτως, ενδέχεται να απαιτείται από τον ελεγκτή να εκτελέσει και άλλες ενέργειες και διαδικασίες, όπως θέματα εσωτερικού ελέγχου. Τα πρότυπα ελέγχου παρέχουν, συνήθως, την κατευθυντήρια γραμμή σχετικά με τις επιπρόσθετες ευθύνες του ελεγκτή.

#### ΠΕΔΙΟ 9 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Ο ελεγκτής στην ενότητα αυτή εκφράζει γνώμη επί λοιπών νομικών και κανονιστικών ζητημάτων. Για παράδειγμα, ότι οι οικονομικές καταστάσεις που παρουσιάστηκαν από την διοίκηση είναι νόμιμες και σύμφωνες με τα αντίστοιχα λογιστικά πρότυπα για την χρήση που ελέγχθηκε.

#### ΠΕΔΙΟ 10 ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΑΙ ΤΟΠΟΣ

Ένα ακόμα σημαντικό στοιχείο είναι η ημερομηνία σύνταξης της έκθεσης, προκειμένου να δώσει την σωστή ενημέρωση στο χρήστη, για μέχρι τότε έχουν εξεταστεί όλα τα στοιχεία και οι πιθανές επιπτώσεις. Εάν κάποιο στοιχείο εμφανιστεί αργότερα, ο ελεγκτής καλύπτεται νομικά σύμφωνα με το ΔΠΕ 560.

#### ΠΕΔΙΟ 11 ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΕΛΕΓΚΤΗ



Τέλος, ο ελεγκτής υπογράφει την έκθεση είτε με το όνομα της εταιρείας του, είτε με το δικό του όνομα είτε και με τους δύο τρόπους. Το πιο συνηθισμένο από τα τρία είναι να υπογράφουν και με τους δύο τρόπους. Επίσης, υποχρεούται να συμπεριλάβει τον επαγγελματικό του τίτλο, ο οποίος έχει ταυτοποιηθεί από κάποια αρμόδια αρχή και αποδεικνύει ότι έχει την άδεια να πραγματοποιήσει την διαδικασία του ελέγχου [9].

## ΔΕΙΓΜΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ

Μορφοποίηση: Γραμματοσειρά: 14 στ.

Σε αυτό το σημείο, θα δημιουργηθεί ένα δείγμα έκθεσης εξωτερικού ελεγκτή, με τα γενικευμένα και πιο συνηθισμένα πεδία, όπως ορίστηκαν στο πλαίσιο της έρευνας αυτής της εργασίας στο κεφάλαιο ΠΕΔΙΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ. Πρέπει να σημειωθεί ότι ο πίνακας που ακολουθεί, αποτελεί ένα δείγμα, που προέκυψε από τις εκθέσεις ελέγχου που αναλύθηκαν για την σύνταξη αυτής της εργασίας και σε καμία περίπτωση δεν αποτελεί πρότυπο για κάθε περίπτωση. Επίσης, η σειρά των πεδίων διαφέρει ανάλογα την έκθεση και έχει προσαρμοστεί στην σειρά που έχει οριστεί προηγουμένως, καθώς και για κάθε ορισμένο πεδίο έχουν χρησιμοποιηθεί παραδείγματα από διάφορες εκθέσεις ελέγχου.

Πίνακας 1 Δείγμα Έκθεσης Ελέγχου Εξωτερικού Ελεγκτή

<p>(1) Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή</p> <p>(2) Προς τους μετόχους της εταιρείας</p> <p>(3) Έκθεση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων</p> <p>Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «Α», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΗΜΕΡΑ ΜΗΝΑΣ ΕΤΟΣ, 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. [10]</p> <p>(4) Γνώμη με επιφύλαξη</p>
---

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και 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 εξηγηματικές πληροφορίες. Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις περιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Έμφαση Θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 6.δ. των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η διαδικασία αναγνώρισης που εφαρμόζεται από την άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σε σχέση με τα ακίνητα του άρθρου 196 του Ν 4389/2016, για τα οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, την 31/12/2017 καθώς και οι ενέργειες που προγραμματίζονται από την διοίκηση της θυγατρικής σχετικά με το θέμα αυτό. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό [11].

#### **(5) Βάση για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες, υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σχετικά με τον Λογαριασμό Διαχείρισης Πόρων Δημοσίου ποσού € 20,7 εκ. περίπου,

οι οποίες αφορούν υπόλοιπα της απορροφηθείσας στη χρήση 2011, εταιρείας «ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Διατηρούμε συνεπώς επιφύλαξη σχετικά με το συνολικό ύψος των εν λόγω υποχρεώσεων. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν παρείχαν εύλογη διασφάλιση μόνο για τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2017.

2. Εντός του 2018, εκδόθηκαν αποφάσεις του Αρείου Πάγου με τις οποίες απορρίφθηκαν οι αιτήσεις αναιρέσεως της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔΑΕ) και του Ελληνικού Δημοσίου κατά εφετειακών αποφάσεων που είχαν εκδοθεί υπέρ συγκεκριμένου μισθωτή της με τον οποίο βρισκόταν σε δικαστική διαμάχη. Μετά την έκδοση των παραπάνω αποφάσεων, η θυγατρική βρίσκεται σε συζητήσεις με τον μισθωτή της για την επίλυση των μεταξύ τους διαφορών, η έκβαση των οποίων, σύμφωνα με τη θυγατρική, δεν μπορεί να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται. 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 και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της 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 και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας

και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη [11].

#### **(7) Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. [12]

#### **(8) Ευθύνη Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Επίσης λάβαμε υπόψη μας και τις σχετικές διατάξεις του Δημοτικού και Κοινοτικού Κώδικα (ν. 3463/2006 όπως ισχύει). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων του Δήμου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων του Δήμου. 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

παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. [13]

**(9) 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 Generali Hellas A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. [10]

(10) Αθήνα, 19 Μαΐου 2017 [10]

(11) ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 20411

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Χειμάρας 8B

151 25 Μαρούσι

Αρ Μ ΣΟΕΛ 107 [10]

## ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ

### ΔΕΔΟΜΕΝΑ

Η κύρια πηγή για τις εκθέσεις ελέγχου ήταν το διαδίκτυο. Κατά τη διάρκεια της αναζήτησης, βρέθηκαν αρκετές εκθέσεις ελέγχου, με κύριο στόχο να επιλεγούν αυτές, οι οποίες θα έχουν τρεις συνεχόμενες χρονιές αναρτημένες, προκειμένου να είναι εφικτή η σύγκριση και εμφανής η ουσιαστική προσφορά των ελεγκτών στην πορεία της κάθε επιχείρησης. Στον πίνακα, που ακολουθεί περιλαμβάνονται όλες οι εκθέσεις που βρέθηκαν. Αξίζει να σημειωθεί ότι όταν δεν ήταν δυνατή η εύρεση συνεχόμενων χρονιών, η έκθεση απορριπτόταν και δεν έχει συμπεριληφθεί στον πίνακα που ακολουθεί.

Πίνακας 2 ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΠΟΥ ΒΡΕΘΗΚΑΝ ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ \ ΧΡΗΣΗ	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
GENERALI										✓ 1	✓ 1	✓ 1
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε ΗCAP										✓ 1	✓ 1	✓ 1
ΚΤΗΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε									✓ 1	✓ 1	✓ 1	✓ 1
PUBLIC										✓ 1	✓ 1	✓ 1
ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε ΣΤΑΣΥ										✓ 1	✓ 1	✓ 1
ΣΥΦΑΚ						✓ 1				✓ 1	✓ 1	✓ 1
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε	✓ 1								✓ 1	✓ 1	✓ 1	✓ 1
ELPEN Α.Ε. ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ								✓ 1	✓ 1	✓ 1	✓ 1	✓ 1
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ	✓ 1											
ΔΑΜΔΑ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε	✓ 1											
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε	✓ 1											
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΔΗΜΟΥ ΛΕΣΒΟΥ							✓ 1					
ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ												
ΕΛΛΑΚΤΩΡ								✓ 1				✓ 1
ΙΜΠΟΥΤΑΡΗΣ & ΥΙΟΣ HOLDING Α.Ε.									✓ 1			
ΑΓ ΚΡΙΤΕΧ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ									✓ 1			
DIXONS SOUTH-EAST EUROPE									✓ 1			
ΒΕΛΛΟΥΜ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΕ									✓ 1			
I. & Σ. ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ Α.Ε.Ε.										✓ 1		
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΝΙΚΑΙΑΣ ΠΕΙΡΑΙΑ "ΑΓΙΟΣ ΠΑΝΤΕΛΕΗΜΩΝ										✓ 1		
ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ										✓ 1		
ΑΣΚΛΗΠΕΙΟ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ						✓ 1	✓ 1	✓ 1				
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΧΑΝΙΩΝ											✓ 1	
ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.»											✓ 1	
ΤΕΜΕΚ Α.Τ.Ε									✓ 1			
MEDIA SATURN								✓ 1				

Στη συνέχεια, δημιουργήθηκε ένα διάγραμμα για να είναι εμφανείς η συχνότητα των εκθέσεων για κάθε χρήση, ώστε να επιλεγούν οι σωστές χρονολογίες.

Γράφημα 1 ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΘΕΣΕΩΝ ΑΝΑ ΧΡΗΣΗ



Παρατηρείται ότι οι περισσότερες εκθέσεις ελέγχου βρίσκονται στις χρονολογίες 2016 , 2017 και 2018. Ιδιαίτερα για την χρήση 2016 υπήρχαν αρκετές εκθέσεις. Να σημειωθεί ότι για τις χρονιές μετά το 2018, ήταν εφικτή η ανεύρεση μερικών αλλά αυτό δυσχεραίνει τον στόχο να αναλυθούν συνεχόμενες χρονιές για τις ίδιες εταιρείες, και για αυτό απορρίφθηκαν.

Στο κεφάλαιο, που ακολουθεί αναλύονται οι παρατηρήσεις των εταιρειών που έχουν επιλεγεί για την έρευνα στα πλαίσια αυτής της εργασίας.

## ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ

Οι εκθέσεις ελέγχου μαζί με τις παρατηρήσεις που αναλύθηκαν σε αυτό το κεφάλαιο βρίσκονται στο παράρτημα αυτής της πτυχιακής, όπως αυτές έχουν δημοσιευτεί στις ηλεκτρονικές σελίδες των εταιρειών.

### ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε

Οι πρώτες παρατηρήσεις που θα αναλύσουμε αφορούν σε έκθεσή ελέγχου για την Εγνατία Οδό. Η εταιρεία Εγνατία Α.Ε, δημιουργήθηκε για να πραγματοποιήσει μεγάλα τεχνικά δημόσια έργα. Η εταιρεία αυτή χρηματοδοτείται από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων (Π.Δ.Ε) , αυξάνοντας το μετοχικό κεφάλαιο [14].

Μορφοποιήθηκε: Πλήρης, Διάστιχο: 1,5 γραμμές

Πίνακας 3 ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ

<b>ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε</b>			
<b>ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	<p>Στο κονδύλι του Ενεργητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται ποσό 78.812.391 το οποίο αφορά απαίτηση της Εταιρείας από το Δημόσιο από εκταμίευση αποζημιώσεων απαλλοτριώσεων για λογαριασμό του Δημοσίου. Μέχρι την μέρα σύνταξης της έκθεσης ελέγχου το ποσό δεν έχει εισπραχθεί και διατηρείται η επιφύλαξη για την αξία του περιουσιακού στοιχείου και την επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια.</p>	<p>Στο κονδύλι του Ενεργητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 78,8 εκ. περίπου , το οποίο αφορά απαίτηση της Εταιρείας από το Ελληνικό δημόσιο από εκταμίευση για αποζημιώσεις απαλλοτριώσεων για λογαριασμό του Ελληνικού δημοσίου, βάσει απόφασης Γενικής Συνέλευσης του Μετόχου της 10/12/1998. Επειδή δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την ανακτησιμότητα της απαίτησης αυτής, διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία αυτού του περιουσιακού στοιχείου και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια.</p>	<p>Στο κονδύλι του Ενεργητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 78,8 εκ. περίπου , το οποίο αφορά απαίτηση της Εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο από εκταμίευση για αποζημιώσεις απαλλοτριώσεων για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, βάσει απόφασης Γενικής Συνέλευσης του Μετόχου της 10/12/1998. Επειδή δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την ανακτησιμότητα της απαίτησης αυτής, διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία αυτού του περιουσιακού στοιχείου και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια.</p>



2	<p>Στο κονδύλι του Παθητικού «Μακροπρόθεσμα Δάνεια» και «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» περιλαμβάνουν το υπόλοιπο δανειακού λογαριασμού ύψους 82.730.475 σε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα χωρίς όμως να έχει υπάρξει επιστολή που να επιβεβαιώνει τα παραπάνω. Η σύμβαση έχει καταγγελθεί από το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα και η Εταιρεία έχει καταθέσει αγωγή αναγνώρισης ακυρότητας της γενομένης καταγγελίας και αίτηση ασφαλιστικών μέτρων. Εφόσον δεν έχει υπάρξει τελεσίδικη απόφαση διατηρείται επιφύλαξη για το εάν η αξία των εν λόγω υποχρεώσεων και την ενδεχόμενη στα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια.</p>	<p>Το κονδύλιο του Παθητικού «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» ποσού ευρώ 41,7 εκ περίπου, αφορά στο υπόλοιπο δανειακού λογαριασμού σε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα από το οποίο δε λάβαμε απαντητική επιστολή επιβεβαίωσης. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη σχετικά με την αξία της εν λόγω υποχρέωσης και της ενδεχόμενης επίδρασης στα αποτελέσματα χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.</p>	<p>Σε απαντητική επιστολή βεβαίωσης υπολοίπων και υποχρεώσεων εγχώριου Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος με ημερομηνία 07/01/2020, η οποία μας κοινοποιήθηκε από την Εταιρεία, σημειώνεται μεταξύ άλλων ότι την 31.12.2018 υφίσταται ληξιπρόθεσμη υποχρέωση της Εταιρείας ποσού ευρώ 42,9 εκ. από ανεξόφλητες ομολογίες, στο πλαίσιο του από 12/10/2006 εκδοθέντος από την Εταιρεία ομολογιακού Δανείου. Η σύμβαση του ομολογιακού Δανείου καταγγέλθηκε από το εν λόγω Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα την 20/09/2012. Για την παραπάνω υπόθεση, υφίστανται εκατέρωθεν αγωγές, οι οποίες μετά από αναβολές συζητήθηκαν τον Οκτώβριο του 2019 και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Η Εταιρεία δεν αναγνώρισε την υποχρέωση αυτή των ευρώ 42,9 εκ. στις</p>
---	--	---	--

			<p>Οικονομικές της καταστάσεις την 31.12.2018 . Επειδή δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για το βάσιμο ή όχι λόγω της υποχρέωσης αυτής καθώς και της πιθανής έκβασης των υφιστάμενων αγωγών διατηρούμε επιφύλαξη σχετικά με την εν λόγω υποχρέωση και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.</p>
3	<p>Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν αναπόσβεστο υπόλοιπο του συσσωρευμένου κόστους κατασκευής και τα έσοδα και έξοδα τα οποία προκύπτουν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών. Με βάση την υπ' αριθμό 215/2012 απόφαση της διυπουργικής</p>	<p>Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν αναπόσβεστο υπόλοιπο του συσσωρευμένου κόστους κατασκευής του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων, ποσού ευρώ 5.241 εκ. Με βάση την υπ' αριθμό 215/2012 απόφαση της διυπουργικής Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων (ΦΕΚ Β'2316/10-08-2012) το</p>	<p>Στο κονδύλι των ενσώματων παγίων περιλαμβάνεται ποσό 5.152 εκ. ευρώ που αφορά αναπόσβεστη αξία κόστους κατασκευής του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων αυτής. Με βάση την υπ' αριθμό 215/2012 απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων (ΦΕΚ Β'2316/10-08-2012)), η διαχείριση των δικαιωμάτων χρήσης των εν</p>

<p>Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων (ΦΕΚ Β'2316/10-08-2012) το ανώτερο δικαίωμα καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά περιουσιακής φύσης δικαιώματα που συνδέονται με αυτούς, περιήλθαν στο Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου ΑΕ, «ΤΑΙΠΕΔ» με σκοπό την περαιτέρω παραχώρηση αυτών-εν όλο ή εν μέρει σε τρίτο, έναντι οικονομικού ανταλλάγματος δυνάμει σχετικής σύμβασης παραχώρησης υπηρεσιών η οποία ωστόσο δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσης έκθεσης ελέγχου. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση προς το σκοπό της εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της η Εταιρεία θα εξακολουθεί να εισπράττει τα πάσης φύσεως έσοδα από την εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών</p>	<p>δικαίωμα της Εταιρείας για τη λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων, καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά περιουσιακής φύσης δικαιώματα που συνδέονται με αυτούς, περιήλθαν στο Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του δημοσίου ΑΕ, «ΤΑΙΠΕΔ». Το «ΤΑΙΠΕΔ» διατηρεί το δικαίωμα της περαιτέρω παραχώρησης αυτών-εν όλο ή εν μέρει σε τρίτο, έναντι οικονομικού ανταλλάγματος δυνάμει σχετικής σύμβασης παραχώρησης υπηρεσιών. Η Εταιρεία «Εγνατία Οδός Α.Ε» παραμένει στη διοίκηση και διαχείριση των Δδικαιωμάτων, ως εντολοδόχος του Ταμείου, χωρίς αμοιβή, με την υποχρέωση να τα διατηρεί κατάλληλα για τον προορισμό τους μέχρι την αξιοποίηση αυτών από το</p>	<p>λόγω περιουσιακών στοιχείων έχει περιέλθει στο Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου ΑΕ «ΤΑΙΠΕΔ», το οποίο διατηρεί το δικαίωμα για περαιτέρω παραχώρηση αυτών. Η διαδικασία επιλογής επενδυτικού σχήματος για παραχώρηση των δικαιωμάτων αυτών βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσης Έκθεσης Ελέγχου. Η Εταιρεία «Εγνατία Οδός Α.Ε» παραμένει στη διοίκηση και διαχείριση των Δικαιωμάτων, ως εντολοδόχος του Ταμείου, χωρίς αμοιβή, με την υποχρέωση να τα διατηρεί κατάλληλα για τον προορισμό τους μέχρι την αξιοποίηση αυτών από το Ταμείο. Η διαδικασία επιλογής επενδυτικού σχήματος βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της</p>
---	---	--

<p>καθέτων οδικών μέχρι την έναρξη της ισχύος της σύμβασης παραχώρησης. Λόγω των ανωτέρω, εν τη απουσία , περαιτέρω διευκρινιστική απόφασης για τον τρόπο αντιμετώπισης του συγκεκριμένου ζητήματος διατηρούμε επιφύλαξη για :α) την απεικόνιση εσόδων, εξόδων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από τη λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητόδρομου της Εγνατίας Οδού και των τριών κάθετων οδικών αξόνων ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα β) την ύπαρξη κριτηρίων αποαναγνώρισης περιουσιακών στοιχείων καθώς όπως έχει αναφερθεί παραπάνω δεν έχει εκδοθεί οποιαδήποτε διευκρινιστική για την μεταβίβαση δικαιωμάτων λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του συγκεκριμένου οδικού</p>	<p>Ταμείο. Η διαδικασία επιλογής επενδυτικού σχήματος βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσης Έκθεσης Ελέγχου. Κατά τη γνώμη μας, εξαιτίας του γεγονότος αυτού , η Εταιρεία θα έπρεπε να προβεί σε διαγραφή μέρους του αναπόσβεστου υπολοίπου των ως άνω ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων , ποσού ευρώ 5.199,3 εκ. περίπου έτσι ώστε η λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς να μην ξεπερνά το υπόλοιπο της αντίστοιχης δανειακής υποχρέωσης ποσού ευρώ 41,7 εκ. περίπου, η οποία έχει αναληφθεί για τη χρηματοδότηση της κατασκευής τους. Λόγω της μη διαγραφής του παραπάνω υπολοίπου ποσού ευρώ 5.199,3 τα μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία, τα Αποτελέσματα και τα Ίδια</p>	<p>παρούσης Έκθεσης Ελέγχου. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, η Εταιρεία δεν θα έπρεπε να αναγνωρίζει στα περιουσιακά της στοιχεία τα προαναφερόμενα ενσώματα πάγια συνολικού ποσού 5.152 εκ. ευρώ με συνέπεια τα μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα</p>
---	---	--

	δικτύου και τον τρόπο που θα απεικονιστεί στα βιβλία.	Κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.	
--	---	---	--

Στην πρώτη παρατήρηση, παρατηρείται στον λογαριασμό του Ενεργητικού, ένα ποσό ύψους 78 εκατομμυρίων, το οποίο είναι μια απαίτηση που δεν έχει εισπραχθεί έως και την τελευταία χρήση (2018), που εξετάζεται σε αυτή την εργασία. Η επιφύλαξη του ελεγκτή έγκειται στο γεγονός ότι η πιθανή μη είσπραξη από το Δημόσιο του ποσού αυτού, θα επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση της επιχείρησης.

Σε δεύτερη φάση, το ζήτημα που δημιουργείται είναι σε ένα κονδύλι του Παθητικού, που περιλαμβάνει ένα ποσό 82 εκατομμυρίων για την χρήση του 2016, το οποίο είναι υπόλοιπο δανεισμού. Λόγω του ότι υπάρχει εν ενεργεία καταγγελία στην σύμβαση αυτή, δεν μπορεί ο ελεγκτής να αποφανθεί πως θα επηρεάσει τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια. Ένα χρόνο μετά, το ποσό μειώνεται σε 41,7 εκατομμύρια, το οποίο όμως ακόμα δεν έχει επιβεβαιωθεί από το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα. Στην έκθεση του 2018, που παρατίθενται στοιχεία και από μεταγενέστερες χρονιές, ακόμα δεν υπάρχει τελεσίδικη απόφαση και η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει την υποχρέωση των 42.9 εκατομμυρίων απέναντι στο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα. Η επιφύλαξη των ελεγκτών βασίζεται στην μη έκδοση απόφασης για το δανειακό υπόλοιπο της εταιρείας.

Στην τρίτη παρατήρηση και για τις τρεις χρονιές, θίγεται ότι η Εγνατία Οδός θα εξακολουθεί να εισπράττει τα πάσης φύσεως έσοδα από την εκμετάλλευση του αυτοκινητόδρομου, και λόγω αυτού και σε συνάρτηση με την μη ύπαρξη περαιτέρω διερεύνησης, διατηρείται επιφύλαξη. Πιο συγκεκριμένα, η επιφύλαξη αυτή αφορά την απεικόνιση εσόδων-εξόδων, των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, και τέλος, την μη ύπαρξη αναφοράς περί μεταβίβασης δικαιωμάτων λειτουργίας του οδικού δικτύου και τον τρόπο απεικόνισης στα βιβλία.

Πίνακας 4 ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ

<b>ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε</b>			
<b>ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018

1	Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση υπ' αριθμόν 28 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι υφίστανται αγωγές, προσφυγές, αιτήσεις εναντίον της Εταιρείας η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.	Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση υπ' αριθμόν 28 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι υφίστανται αγωγές, προσφυγές, αιτήσεις εναντίον της Εταιρείας η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.	Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση υπ' αριθμόν 27 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι υφίστανται αγωγές, προσφυγές, αιτήσεις εναντίον της Εταιρείας η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.
---	---	---	---

Ο ελεγκτής, στην έμφαση θέματος και για τις τρεις χρήσεις που αναλύθηκαν, διατυπώνει την ανησυχία του, για την πορεία της Εταιρείας λόγω των εκκρεμών αγωγών, προσφυγών και αιτήσεων που υπάρχουν εναντίον αυτής. Σε αυτό το στάδιο, δεν μπορεί να υπολογιστεί το παραπάνω κόστος και παράλληλα η επίπτωση αυτού στα αποτελέσματα χρήσης. Σε αυτό το θέμα, δεν υπάρχει καμία επιφύλαξη από την μεριά του ελεγκτή.

*Πίνακας 5 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ*

<b>ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε</b>			
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση διαχείρισης του διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση διαχείρισης του διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του

	άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.	άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.	άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
2	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση διαχείρισης του διοικητικού της Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση διαχείρισης του διοικητικού της Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Κατά την γνώμη των ελεγκτών η Έκθεση της διοίκησης είναι ορθή και δεν υπάρχουν υπόνοιες για ανακρίβειες ή παρατυπίες. Το ίδιο συμβαίνει και στις τρεις χρήσεις.

#### ΣΥΦΑΚ

Ο Προμηθευτικός Συνεταιρισμός Φαρμακοποιών Κρήτης ΣΥΝ.ΠΕ είναι μέλος του ομίλου ΣΥ.Φ.Α.Κ [15]. Δραστηριοποιείτε κυρίως στο Αιγαίο και στην Κρήτη και κύρια δραστηριότητα της επιχείρησης, είναι η προμήθεια φαρμάκων.

#### Πίνακας 6 ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ

<b>ΣΥΦΑΚ</b>
<b>ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ</b>

Χρήση	2016	2017	2018
1	<p>Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 872.142,02 με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 872.142,02 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 872.142,02 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 33.950,70 ευρώ.</p>	<p>Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 917.752 περίπου με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 917.752 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 917.752 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 45.610 ευρώ περίπου.</p>	<p>Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 971 χιλ. περίπου με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 971 χιλ., τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 971 χιλ και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 53 χιλ. ευρώ περίπου.</p>

Στην βάση για γνώμη με επιφύλαξη και για τις τρεις χρονιές προκύπτει το θέμα της μη πρόβλεψης για συνταξιοδότηση του προσωπικού, για το λόγο ότι η πρόβλεψη αυτή αποτελεί έξοδο για την εταιρεία και αν σχηματιζόταν θα επιβάρυνε τα αποτελέσματα χρήσης και οι ζημιές θα εμφανιζόταν αυξημένες, κάτι



που θα ήταν κακό για την εικόνα της εταιρείας. Αξιοσημείωτο είναι ότι το ποσό αυτό αυξάνεται κάθε χρονιά, δηλαδή για την χρήση 2016 δεν έγινε πρόβλεψη ύψους 872 χιλιάδες ευρώ, το 2017 ύψους 917 χιλιάδες και για την χρήση 2018 971 χιλιάδες. Τα ποσά αυτά θα έπρεπε να εμφανίζονται στις προβλέψεις για εργαζομένους, γεγονός που θα επηρέαζε και τα αποτελέσματα χρήσης που φαίνονται αυξημένα.

Πίνακας 7 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

<b>ΣΥΦΑΚ</b>			
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.
2	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον συνεταιρισμό «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε» και το	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον συνεταιρισμό «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε» και το	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον συνεταιρισμό «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε» και το

περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.
--	--	--

Κατά την γνώμη των ελεγκτών η Έκθεση της διοίκησης είναι ορθή και δεν υπάρχουν υπόνοιες για ανακρίβειες ή παρατυπίες. Το ίδιο συμβαίνει και στις τρεις χρήσεις.

#### ΣΤΑΣΥ

ΣΤΑ.ΣΥ Α.Ε ή αλλιώς ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε είναι η μητρική εταιρεία σε τρεις αρκετά γνωστές εταιρείες τον Ηλεκτρικό Σιδηρόδρομο Η.Σ.Α.Π , το Αττικό Μετρό Α.Μ.Ε.Λ και το TRAM Α.Ε. Αποτελεί λοιπόν μια συνένωση τριών μεταφορικών μέσων που βρίσκονται στην Αττική και αποσκοπεί στην εξοικονόμηση πόρων και στην καλύτερη αλλά και ομαλότερη λειτουργία τους. Το έτος ίδρυσης είναι 17/6/2011 [16].

#### Πίνακας 8 ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ

<b>ΣΤΑΣΥ</b>			
<b>ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Στο λογαριασμό της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνεται το αναπόσβεστο υπόλοιπο ποσού ευρώ 19,02 εκ. (αξία κτήσεως ευρώ 44,6 εκ.) που	Στο λογαριασμό της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνεται το αναπόσβεστο υπόλοιπο ποσού ευρώ 16,8 εκ., αρχικού ποσού ευρώ 44,6 εκ., που	

<p>αναφέρεται σε αναλογία εσόδων της χρήσης 2004 της εταιρείας, (παράγραφος 2 του αρ. 7 του νόμου 2669/1998), για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων της τότε μητρικής εταιρείας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε. που καταχωρήθηκε στα βιβλία της εταιρείας ύστερα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11ης Ιουλίου 2005. Το ποσό αυτό η εταιρεία το θεώρησε ως αντάλλαγμα για την παραχώρηση του συστήματος και καθόρισε συντελεστή απόσβεσης 5% ετησίως αρχής γενομένης από 1η Ιουλίου 2005. Δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με τα στοιχεία αναγνώρισης και επιμέτρησης σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία», κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία του εν</p>	<p>αφορά σε συμμετοχή της εταιρείας στην αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της πρώην μητρικής εταιρείας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε., σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 7 του νόμου 2669/1998, η οποία καταχωρήθηκε στα βιβλία της εταιρείας ύστερα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11ης Ιουλίου 2005. Η εταιρεία θεώρησε το ποσό αυτό ως αντάλλαγμα για την παραχώρηση του συστήματος και καθόρισε συντελεστή απόσβεσης 5% ετησίως αρχής γενομένης από 1η Ιουλίου 2005. Δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με το κατά πόσο το στοιχείο αυτό τηρεί τα κριτήρια καταχώρησης του ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» και, κατά συνέπεια, διατηρούμε επιφύλαξη για την ύπαρξη</p>	
---	--	--

	λόγω περιουσιακού στοιχείου.	και ορθή αποτίμηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου.	
2	<p>Δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και την εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και τις πιθανές επιπτώσεις στα αποτελέσματα χρήσεως καθώς και στα ίδια κεφάλαια.</p>	<p>Λόγω των επί σειρά ετών λειτουργικών ζημιών υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αναπόσβεστη αξία των οποίων ανέρχεται την 31/12/2017 σε ευρώ 928,9 εκατ. Η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει έλεγχο απομείωσης των στοιχείων αυτών και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό τους. Επίσης, η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει από τη χρήση 2010 επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων, η λογιστική αξία των οποίων την 31/12/2017 ανέρχεται σε ευρώ 15,1 εκατ. Κατά συνέπεια, διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων και τις πιθανές επιπτώσεις στα αποτελέσματα χρήσεως καθώς και στα ίδια κεφάλαια.</p>	<p>Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι λόγω των επί σειρά ετών λειτουργικών ζημιών υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αναπόσβεστη αξία των οποίων ανέρχεται την 31/12/2018 σε ευρώ 901,8 εκατ. Η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει έλεγχο απομείωσης των στοιχείων αυτών και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό τους. Επίσης, η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει από τη χρήση 2010 επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων, η λογιστική αξία των οποίων την 31/12/2018 ανέρχεται σε ευρώ 15,1 εκατ. Κατά συνέπεια, διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων και τις πιθανές επιπτώσεις στα</p>

			αποτελέσματα χρήσεως καθώς και στα ίδια κεφάλαια.
3	<p>Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που αναφέρονται στη σημείωση υπ' αριθμ. 5 που παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>		
4	<p>Από την επιστολή που μας προσκομίσθηκε από τη Νομική Υπηρεσία προέκυψε ότι εκκρεμούν αγωγές και διεκδικήσεις τρίτων συνολικού ύψους €43,3</p>		

<p>εκατομ. περίπου για τις οποίες γίνεται αναλυτική αναφορά στην ενότητα 7.«Ενδεχόμενες υποχρεώσεις» των Οικονομικών Καταστάσεων. Η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ποσού 17 εκ. για ορισμένες υποθέσεις, ενώ για τις λοιπές υποθέσεις αγωγών επειδή η πιθανή έκβασή τους δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.</p>		
--	--	--

Η πρώτη παρατήρηση, η οποία εμφανίζεται στις χρήσεις 2016 και 2017, αφορά ένα περιουσιακό στοιχείο στον λογαριασμό «Αύλα περιουσιακά στοιχεία», το οποίο αφορά αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε, που ήταν τότε η μητρική εταιρεία. Το ποσό αυτό θεωρήθηκε από την ΣΤΑ.ΣΥ ως αντάλλαγμα για το σύστημα και έχει εφαρμοστεί συντελεστής απόσβεσης 5% ετησίως. Η επιφύλαξη του ελεγκτή σε αυτήν την περίπτωση είναι γιατί δεν μπόρεσε να συγκεντρώσει αρκετά τεκμήρια για την αξία αυτού του περιουσιακού στοιχείου. Το ποσό αυτό εμφανίζεται το 2016 ως 19 εκατομμύρια και το 2017 ως 17 εκατομμύρια ενώ στην έκθεση ελέγχου για την χρήση του 2018 δεν υπάρχει αναφορά στο συγκεκριμένο ζήτημα, άρα πιθανόν το ζήτημα αυτό να έχει λυθεί. Δείχνοντας έτσι, την ανάγκη του εξωτερικού ελέγχου για την επίλυση ανακριβειών που μπορούν να επηρεάσουν σε δεύτερο χρόνο τις οικονομικές καταστάσεις και την καθαρή θέση της επιχειρηματικής οντότητας.

Στην συνέχεια, τίθεται ο ανύπαρκτος έλεγχος στην απομείωση της αξίας των ακινήτων, που χρησιμοποιεί η εταιρεία για την λειτουργία της, καθώς και των επενδυτικών ακινήτων που έχει στην διάθεση της. Ο ελεγκτής εκφράζει την γνώμη του με επιφύλαξη, επειδή δεν μπορεί να ορίσει με σιγουριά την αξία των στοιχείων αυτών, γεγονός που θα έχει επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια. Το

θέμα αυτό απασχολεί και τις τρεις χρήσεις 2016, 2017 και 2018, με τις δύο τελευταίες να γίνεται αναφορά και στο ποσό αυτού που ανέρχεται σε 928 εκατομμύρια και 901 εκατομμύρια αντίστοιχα.

Η τρίτη παρατήρηση του πίνακα, βάση για γνώμη με επιφύλαξη, αναφέρεται στο γεγονός ότι η επιχείρηση δεν έχει προβεί σε φορολογικό έλεγχο για τις εταιρείες που απορροφήθηκαν από την ΣΤΑ.ΣΥ. Πιο συγκεκριμένα, δεν έχει ελεγχθεί, η Α.Μ.Ε.Λ Α.Ε για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010, η ΤΡΑΜ Α.Ε. για τις χρήσεις 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 και 1.1.2011-4.3.2011 καθώς και η ΗΣΑΠ Α.Ε για τις χρήσεις 2010 και 1.1.2011-4.3.2011. Αξίζει να αναφερθεί ότι το 2011 ήταν και το έτος δημιουργίας της ΣΤΑ.ΣΥ που απορρόφησε τις παραπάνω. Επίσης, όπως φαίνεται από τις επόμενες εκθέσεις ελέγχου, όπου απουσιάζει αυτή η παρατήρηση, υποδεικνύει ότι η επιβολή φόρων για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν είχε ουσιαστική επίδραση στην συνολική εικόνα της εταιρείας.

Στο τέλος, ο ελεγκτής αναφέρει τις δικαστικές διαμάχες που είναι εν ενεργεία, και δεν υπάρχει ακόμα έκβαση. Η επιφύλαξη διατυπώνεται διότι το συνολικό ποσό που διεκδικούν τρίτοι είναι 43 εκατομμύρια και η πρόβλεψη που έχει γίνει περιορίζεται στα 17 εκατομμύρια και δεν υπάρχουν αρκετά στοιχεία για την επιβεβαίωση ότι αυτό το ποσό αντικατοπτρίζει την πραγματικότητα. Η παρατήρηση αυτή αφορά την χρήση 2016, ενώ παρατηρείται ότι το ζήτημα μεταφέρεται και στο 2017 με διαφορετική μορφή αυτή τη φορά η οποία θα αναλυθεί παρακάτω.

Πίνακας 9 ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ

<b>ΣΤΑΣΥ</b>			
<b>ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1		Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 7 «Ενδεχόμενες υποχρεώσεις» των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων, για μέρος των	

		<p>οποίων συνολικού ποσού ευρώ 27,2 εκατ. δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη, επειδή στο παρόν στάδιο δεν μπορεί να εκτιμηθεί η έκβαση τους. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>	
--	--	--	--

Στον πίνακα έμφαση θέματος βρίσκεται μία παρατήρηση παρόμοια με την παρατήρηση 4 της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη για την χρονιά 2016. Η γνώμη αυτή αφορά ένα ποσό 27 εκατομμυρίων για εκκρεμή δικαστική απόφαση, για την οποία δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις. Η γνώμη αυτή δεν εκφράζεται με επιφύλαξη και αφορά το έτος 2017. Δεδομένου της μη εμφάνιση της παρατήρησης στη χρήση 2018, θεωρείται ότι είτε ο ελεγκτής είχε στοιχεία για την πιθανή αποζημίωση που καλείται να δώσει η εταιρεία και είχε δημιουργηθεί σωστή πρόβλεψη, είτε το θέμα είχε επιλυθεί.

Πίνακας 10 ΑΛΛΟ ΘΕΜΑ

<b>ΣΤΑΣΥ</b>			
<b>ΑΛΛΟ ΘΕΜΑ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	<p>Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΣΤΑΣΥ ΑΕ για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015(1.1-31.12.2015) είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη με</p>		



ημερομηνία Έκθεσης Ελέγχου την 03/06/2016.		
---	--	--

Στον πίνακα Άλλο Θέμα θίγεται το γεγονός ότι για την χρήση 2015 οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από άλλο ελεγκτή.

Πίνακας 11 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

<b>ΣΤΑΣΥ</b>			
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
2	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.). και το περιβάλλον της, δεν έχουμε	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.). και το περιβάλλον της, δεν έχουμε	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.). και το περιβάλλον της, δεν έχουμε

εντόπισε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	εντόπισε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	εντόπισε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.
--	--	--

Κατά την γνώμη των ελεγκτών η Έκθεση της διοίκησης είναι ορθή και δεν υπάρχουν υπόνοιες για ανακρίβειες ή παρατυπίες. Το ίδιο συμβαίνει και στις τρεις χρήσεις.

#### PUBLIC RETAIL WORLD A.E.

Σε αυτό το σημείο, θα εξεταστεί μια σύγχρονη επιχείρηση, με έναν πρωταγωνιστικό ρόλο τα τελευταία χρόνια στο λιανικό εμπόριο, την Retail World A.E. Το 2005 ιδρύεται, με το πρώτο του κατάστημα, να ανοίγει στην Θεσσαλονίκη. Μέχρι το 2014 έχει καταφέρει να έχει στη διάθεση του 48 φυσικά καταστήματα σε Ελλάδα και Κύπρο. Ακολουθούν οι παρατηρήσεις προς ανάλυση από τις εκθέσεις ελέγχου που έχουν αναρτηθεί από την ίδια την εταιρεία [17].

Πίνακας 12 ΓΝΩΜΗ

<b>PUBLIC</b>			
<b>ΓΝΩΜΗ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας RETAIL	Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας RETAIL	Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας RETAIL
	WORLD A.E ANΩΝΥΜΗ	WORLD A.E ANΩΝΥΜΗ	WORLD A.E ANΩΝΥΜΗ

WORLD A.E ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
---	---	--

Στην κατηγορία γνώμη στην έκθεση ελέγχου, ο ελεγκτής παραθέτει ότι ο όλος ο όμιλος και η εταιρεία έχει παρουσιάσει ορθώς τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ευρωπαϊκά πρότυπα. Αυτό συμβαίνει και στις 3 χρήσεις που εξετάστηκαν.

Πίνακας 13 ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ

<b>PUBLIC</b>			
<b>ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018

1	<p>Εφιστούμε την προσοχή σας στην επεξηγηματική σημείωση 35.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2016 έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν 2190/1920 περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. Παράλληλα στην επεξηγηματική σημείωση 35.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορόντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 34,98 εκ. και € 33,34 εκ. αντίστοιχα. Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται</p>	<p>Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 14 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει το θέμα ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας όπως εμφανίζεται στην εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017 είναι κατώτερο από το 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και κατά συνέπεια συντρέχει η περίπτωση εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 της παρ.1γ του κωδ. Ν 2190/1920 περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. Παράλληλα, στην Σημείωση 35.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορόντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 31,7 εκ. και €</p>	<p>Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 15 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει το θέμα ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας όπως εμφανίζεται στην εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018 είναι κατώτερο από το 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και κατά συνέπεια συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920, περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας, όπως αυτό έχει αντικατασταθεί από την 01/01/2019 από το άρθρο 119 παρ. 4 του Ν.4548/2018. Παράλληλα, στη Σημείωση 35.5 των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορόντων</p>
---	---	--	---

<p>στην ίδια επεξηγηματική σημείωση, η Διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων τους, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>	<p>30,2 εκ. αντίστοιχα. Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στην ίδια επεξηγηματική σημείωση, η διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων τους, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>	<p>στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 33,6 εκ. και € 30,6 εκ. αντίστοιχα. Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στην ίδια επεξηγηματική σημείωση, η διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων τους, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>
--	--	--

Στον πίνακα έμφαση θέματος, ο ελεγκτής τονίζει το γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων δεν είναι θετικό, γεγονός που προκαλεί έντονη ανησυχία για τη συνέχιση της δραστηριότητας του ομίλου. Βέβαια, όπως είναι φανερό από τις οικονομικές καταστάσεις, η εταιρεία έχει προβεί σε σχεδιασμό για να ανατραπεί αυτή η κατάσταση. Ενδεικτικά, το ποσό των υποχρεώσεων αυτών για το 2016 ξεπερνάει αυτό του ενεργητικού κατά 34 εκατομμύρια, για το 2017 κατά 31 εκατομμύρια και για το 2018 κατά 33 εκατομμύρια.

Πίνακας 14 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

<b>PUBLIC</b>			
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες [εταιρικές και ενοποιημένες] χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
2	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία RETAIL WORLD A.E ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και το	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία RETAIL WORLD A.E ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και το	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία RETAIL WORLD A.E ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και το

περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.
--	--	--

Κατά την γνώμη των ελεγκτών η Έκθεση της διοίκησης είναι ορθή και δεν υπάρχουν υπόνοιες για ανακρίβειες ή παρατυπίες. Το ίδιο συμβαίνει και στις τρεις χρήσεις.

#### ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε

Οι Κτιριακές Υποδομές Α.Ε ή ΚτΥπ ΑΕ είναι ένας φορέας που είναι υπεύθυνος για την κατασκευή δημόσιων κτηρίων. Προέρχεται από συγχώνευση τριών άλλων εταιρειών το 2013. Πρόκειται λοιπόν για ένα φορέα που είναι μόλις δύο χρόνια σε λειτουργία ,όταν διενεργήθηκε ο έλεγχος που θα εξεταστεί [18].

Πίνακας 15 ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ

<b>ΚΤΗΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε</b>			
<b>ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρόσφατη εκτίμηση σχετικά με την εύλογη αξία των Επενδυτικών Ακινήτων, τα οποία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με συνολική αξία € 39,5 εκ.	Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρόσφατη εκτίμηση σχετικά με την εύλογη αξία των Επενδυτικών Ακινήτων, τα οποία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με συνολική αξία € 39,5 εκ.	Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρόσφατη εκτίμηση σχετικά με την εύλογη αξία των Επενδυτικών Ακινήτων, τα οποία απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με συνολική

	Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στην αξία των Ακινήτων, στα Αποτελέσματα χρήσης και στα ίδια Κεφάλαια.	Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στην αξία των Ακινήτων, στα Αποτελέσματα χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια.	αξία € 39,5 εκ. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στην αξία των Ακινήτων, στα Αποτελέσματα χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια.
2	Στις υποχρεώσεις προς προμηθευτές περιλαμβάνονται ποσά € 39 εκ. περίπου που αφορούν σε ολοκληρωμένο κατασκευαστικό έργο, για το οποίο εκδόθηκε αμετάκλητη δικαστική απόφαση η οποία επιδίκασε εις βάρος της εταιρείας ποσό € 36 εκ. εκκρεμεί δε ο απολογισμός των οφειλόμενων τόκων. Σε σχέση με την υποχρέωση αυτή η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο, η ικανοποίηση της οποίας συναρτάται του διακανονισμού της υποχρέωσης. Ως εις τούτου, λαμβανομένης υπόψη και της εκκρεμότητας για τους οφειλόμενους τόκους, διατηρούμε επιφύλαξη για τις		



	πιθανές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.		
3	<p>Δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε κατάλληλα και επαρκή τεκμήρια αναφορικά με την φύση και την πληρότητα ποσού € 22,7 εκ. που περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αφορά, σύμφωνα με τη διοίκηση της Εταιρείας, ληφθείσες επιχορηγήσεις και λοιπές υποχρεώσεις. Η διοίκηση αναμένει το πόρισμα του υπηρεσιακού ελέγχου προκειμένου να προβεί στις απαραίτητες λογιστικές τακτοποιήσεις των ανωτέρω κονδυλίων. Ως εκ τούτου, διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.</p>	<p>Δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε κατάλληλα και επαρκή τεκμήρια αναφορικά με την φύση και την πληρότητα ποσού € 22,7 εκ. που περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αφορά, σύμφωνα με τη διοίκηση της Εταιρείας, ληφθείσες επιχορηγήσεις και λοιπές υποχρεώσεις. Όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 18 επί των οικονομικών καταστάσεων εκκρεμεί η οριστικοποίηση και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο πορίσματος υπηρεσιακού ελέγχου προκειμένου να διενεργηθούν οι απαραίτητες λογιστικές τακτοποιήσεις. Ως εκ τούτου, διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.</p>	<p>Δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε κατάλληλα και επαρκή τεκμήρια αναφορικά με την φύση και την πληρότητα ποσού € 22,7 εκ. που περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αφορά, σύμφωνα με τη διοίκηση της Εταιρείας, ληφθείσες επιχορηγήσεις και λοιπές υποχρεώσεις. Όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 18 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκκρεμεί η οριστικοποίηση και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο πορίσματος υπηρεσιακού ελέγχου προκειμένου να διενεργηθούν οι απαραίτητες λογιστικές τακτοποιήσεις. Ως εκ τούτου, διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές</p>

			καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.
4	<p>Η συγχωνευθείσα (άρθρο 132 του Ν.4199/2013) εταιρεία «ΘΕΜΙΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2012 έως 2014. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>	<p>Η συγχωνευθείσα (άρθρο 132 του Ν.4199/2013) εταιρεία «ΘΕΜΙΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2013 και 2014. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2016 και 2017. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>	<p>Η συγχωνευθείσα (άρθρο 132 του Ν.4199/2013) εταιρεία «ΘΕΜΙΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2014. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2016 έως και 2018. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>

Σε αυτή την έκθεση ελέγχου για τις χρήσεις 2016 2017 και 2018, η πρώτη παρατήρηση παρουσιάζεται αυτούσια. Η εταιρεία δεν έχει προχωρήσει σε εκτίμηση της αξίας των ακινήτων που έχει επενδύσει στο παρελθόν. Το ποσό αυτό ανέρχεται στα 39,5 εκατομμύρια ευρώ, το οποίο όμως δεν είναι σίγουρο ότι αντιπροσωπεύει την πραγματικότητα. Αυτός είναι ο λόγος, που υπάρχει επιφύλαξη από την μεριά του ελεγκτή για το εάν θα υπάρξουν επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Σε συνέχεια, η δεύτερη παρατήρηση εμφανίζεται μόνο στην χρήση 2016 και αναφέρεται σε υποχρεώσεις ύψους 39 εκατομμυρίων ευρώ προς προμηθευτές για ένα έργο που έχει ήδη ολοκληρωθεί. Όμως, η εταιρεία έχει καταδικαστεί με ποσό ύψους 36 εκατομμυρίων ευρώ χωρίς όμως να έχουν εκδοθεί και οι αντίστοιχοι τόκοι. Η επιφύλαξη διατυπώνεται από τον ελεγκτή γιατί οι τόκοι αυτοί μπορούν να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Η επόμενη παρατήρηση εμφανίζεται και αυτή και στις τρεις χρήσεις και αφορά μια μακροπρόθεσμη υποχρέωση, για την οποία όμως δεν υπάρχουν αρκετά στοιχεία για την επιβεβαίωση της φύσης και της πληρότητας των 22,7 εκατομμυρίων ευρώ. Έτσι, η γνώμη αυτή διατυπώνεται από τον ελεγκτή με επιφύλαξη καθώς υπάρχει πιθανότητα να υπάρξουν επιπτώσεις.

Τέλος, μια από τις συγχωνευθείσα εταιρεία ΘΕΜΙΣ Α.Ε δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2012 ως 2014. Ενώ, η ίδια η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί για τις χρήσεις 2016, 2017 και 2018. Επομένως, οι οικονομικές της καταστάσεις για τις παρούσα χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές και υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής προσθετών φόρων.

Πίνακας 16 ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ

<b>ΚΤΗΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε</b>			
<b>ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 14 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι τα αποτελέσματα χρήσης της	Επιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 14 και 19 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι προβλέψεις	Επιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 14 και 19 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι προβλέψεις

<p>Εταιρείας έχουν επιβαρυνθεί με πρόβλεψη συνολικού ποσού €117 εκ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις αναφορικά με έργα που έχουν ολοκληρωθεί και παραδοθεί στους αρμόδιους φορείς των τριών εταιρειών που έχουν απορροφηθεί. Λαμβάνοντας υπόψη ότι, ελλείπει άλλων πόρων, η χρηματοδότηση των έργων πραγματοποιείται αποκλειστικά από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, η Εταιρεία έχει ήδη αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο προς όφελος των αποτελεσμάτων. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>	<p>για δικαστικές υποθέσεις συνολικού ποσού € 76 εκ. αφορούν δικαστικώς διεκδικούμενες αποζημιώσεις σχετικά με έργα που έχουν ολοκληρωθεί και παραδοθεί στους αρμόδιους φορείς των τριών εταιρειών που έχουν απορροφηθεί. Λαμβάνοντας υπόψη ότι, ελλείπει άλλων πόρων, η χρηματοδότηση των έργων πραγματοποιείται αποκλειστικά από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, η Εταιρεία έχει ήδη αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>	<p>για δικαστικές υποθέσεις συνολικού ποσού € 25 εκ. αφορούν δικαστικώς διεκδικούμενες αποζημιώσεις σχετικά με έργα που έχουν ολοκληρωθεί και παραδοθεί στους αρμόδιους φορείς των τριών εταιρειών που έχουν απορροφηθεί. Λαμβάνοντας υπόψη ότι, ελλείπει άλλων πόρων, η χρηματοδότηση των έργων πραγματοποιείται αποκλειστικά από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, η Εταιρεία έχει ήδη αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>
---	--	--

Στην Έμφαση Θέματος, ο ελεγκτής και για τις τρεις χρήσεις παραθέτει το θέμα των εκκρεμών δικαστικών αποφάσεων. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν επιβαρυνθεί με πρόβλεψη 117 εκατομμυρίων ευρώ για το 2016, 76 εκατομμυρίων ευρώ για το 2017 και 35 εκατομμυρίων ευρώ για το 2018. Σε αυτήν την περίπτωση δεν υπάρχει επιφύλαξη από την μεριά του ελεγκτή.

Πίνακας 17 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

<b>ΚΤΗΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε</b>			
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	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 31/12/2016.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2017.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.
2	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Εταιρεία «ΚΤΗΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Εταιρεία «ΚΤΗΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την «ΚΤΗΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Κατά την γνώμη των ελεγκτών η Έκθεση της διοίκησης είναι ορθή και δεν υπάρχουν υπόνοιες για ανακρίβειες ή παρατυπίες. Το ίδιο συμβαίνει και στις τρεις χρήσεις.

## ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε ΕΕΣΥΠ

Η ΕΕΣΥΠ ή «Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσία Α.Ε» αποτελεί μια εταιρεία, που ενώ δεν ανήκει στον δημόσιο τομέα, δρα με βάση το δημόσιο συμφέρον. Σκοπός της Εταιρείας είναι να αυξήσει την αξία των ακινήτων που διαχειρίζεται. Οι άμεσες θυγατρικές της είναι το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας «ΤΧΣ», το Ταμείο Αξιοποίησης της Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου «ΤΑΙΠΕΔ» και η Εταιρεία Ακινήτων Δημοσίου «ΕΤΑΔ» [19].

Πίνακας 18 ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε ΗΣΑΡ			
Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες, υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σχετικά με τον Λογαριασμό Διαχείρισης Πόρων Δημοσίου ποσού € 20,2 εκ. περίπου, οι οποίες αφορούν υπόλοιπα της απορροφηθείσας στη χρήση 2011, εταιρείας	Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες, υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σχετικά με τον Λογαριασμό Διαχείρισης Πόρων Δημοσίου ποσού € 20,7 εκ. περίπου, οι οποίες αφορούν υπόλοιπα της απορροφηθείσας στη χρήση 2011, εταιρείας	Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες, υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σχετικά με τον Λογαριασμό Διαχείρισης Πόρων Δημοσίου ποσού € 22,1 εκατ. περίπου, οι οποίες αφορούν υπόλοιπα της απορροφηθείσας στη χρήση 2011, εταιρείας

	<p>«ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Διατηρούμε συνεπώς επιφύλαξη σχετικά με το συνολικό ύψος των εν λόγω υποχρεώσεων. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν παρείχαν εύλογη διασφάλιση μόνο για τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2016.</p>	<p>«ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Διατηρούμε συνεπώς επιφύλαξη σχετικά με το συνολικό ύψος των εν λόγω υποχρεώσεων. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν παρείχαν εύλογη διασφάλιση μόνο για τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2017.</p>	<p>«ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Διατηρούμε συνεπώς επιφύλαξη σχετικά με το συνολικό ύψος των εν λόγω υποχρεώσεων. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν παρείχαν εύλογη διασφάλιση μόνο για τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.</p>
2	<p>Δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές φορολογικές υποχρεώσεις των απορροφηθεισών εταιρειών από την άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»: α. «Ολυμπιακά Ακίνητα Α.Ε.» για τις χρήσεις 2009 – 2010, β «Κτηματική Εταιρεία Δημοσίου Α.Ε.» για τις χρήσεις 2008 - 2011, γ «Παράκτιο Αττικό Μέτωπο Α.Ε.» για τη χρήση 1.1.2015-21.3.2015. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις</p>		

	<p>των απορροφούμενων εταιρειών των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>		
3	<p>Η άμεση θυγατρική εταιρία ΕΤΑΔ ΑΕ, δεν έχει προβεί σε εκτίμηση του Ενιαίου Φόρου Ιδιοκτησίας Ακινήτων που οφείλει για τη χρήση 2015, για τα ιδιόκτητα ακίνητα της τα οποία δεν έχει μισθώσει σε τρίτους. Η υποχρέωση της εταιρείας για τον ανωτέρω</p>		



	<p>φόρο για τη χρήση 2015, προκύπτει από τις διατάξεις του Ν 4223/2013 όπως ίσχυε πριν την τροποποίησή του με τον Ν 4474/2010. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>		
4		<p>Εντός του 2018, εκδόθηκαν αποφάσεις του Αρείου Πάγου με τις οποίες απορρίφθηκαν οι αιτήσεις αναιρέσεως της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) και του Ελληνικού Δημοσίου κατά εφετειακών αποφάσεων που είχαν εκδοθεί υπέρ συγκεκριμένου μισθωτή της με τον οποίο βρισκόταν σε δικαστική διαμάχη. Μετά την έκδοση των παραπάνω αποφάσεων, η θυγατρική βρίσκεται σε συζητήσεις με τον μισθωτή της για την επίλυση των μεταξύ τους διαφορών, η έκβαση των</p>	

		<p>οποίων, σύμφωνα με τη θυγατρική, δεν μπορεί να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>	
5			<p>Κατά της θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) έχουν ασκηθεί αγωγές – προσφυγές από μισθωτή ακινήτων της εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτόν εταιρειών όπως αναλυτικά περιγράφονται, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων αιτούμενων ποσών, στη σημείωση 31 Α2γ των οικονομικών καταστάσεων. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που ενδεχομένως απαιτείται, καθώς οι σχετικές</p>

			νομικές διαδικασίες, βρίσκονται σε εξέλιξη.
6			<p>Στο κονδύλι του ισολογισμού «Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία», περιλαμβάνονται περιουσιακά στοιχεία, που αφορούν ακίνητα, μηχανολογικό εξοπλισμό και μεταφορικά μέσα, θυγατρικών εταιρειών, συνολικής αναπόσβεστης αξίας την 31/12/2018 € 1.191 εκατ. περίπου, για τα οποία υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης κατά την εισφορά των θυγατρικών αυτών στην ΕΕΣΥΠ ΑΕ, ενώ αντίστοιχα στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα», περιλαμβάνονται επενδυτικά ακίνητα θυγατρικών εταιρειών, αξίας € 51 εκατ. περίπου τα οποία κατά παρέκκλιση από τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές δεν έχουν αποτιμηθεί σε εύλογη αξία. Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 5 και 6 των οικονομικών καταστάσεων, η διαδικασία</p>

			<p>για τον υπολογισμό του ύψους της απομείωσης των σχετικών ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων και της εύλογης αξίας των συγκεκριμένων επενδυτικών ακινήτων βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος της επίπτωσης στα αποτελέσματα της 31/12/2018 και στα Ίδια Κεφάλαια της 1/1/2018, 1/7/2018 και 31/12/2018 του ομίλου από τον υπολογισμό του ύψους της απομείωσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων και την αποτίμησή των επενδυτικών ακινήτων σε εύλογη αξία.</p>
--	--	--	---

Αρχικά στην έκθεση ελέγχου, ο ελεγκτής θέτει το ζήτημα ανελημμένων υποχρεώσεων της άμεσης θυγατρικής ΕΤΑΔ ΑΕ προς το δημόσιο, ύψους περίπου 20 εκατομμυρίων ευρώ, υπόλοιπο της χρήσης 2011. Η επιφύλαξη προέρχεται από το ότι δεν υπήρχαν αρκετά στοιχεία για τον προσδιορισμό του συνόλου των υποχρεώσεων που έχει αφήσει η εταιρεία. Η διαφορά της παρατήρησης αυτής ανάμεσα στις χρήσεις βρίσκεται στο ποσό, το οποίο κυμαίνεται σε 20,2 , 20,7 και 22,1 εκατομμύρια ευρώ αντίστοιχα. Η δεύτερη παρατήρηση που παρουσιάζεται επικεντρώνεται στις ανέλεγκτες φορολογικά θυγατρικές για παλαιότερες χρήσεις. Πιο συγκεκριμένα, δεν έχουν εξεταστεί οι:

- α. Η «Ολυμπιακά Ακίνητα Α.Ε» για τα έτη 2009 και 2010.
- β. Η «Κτηματική Εταιρεία Δημοσίου Α.Ε» για τα έτη 2008 έως και 2011.
- γ. Η «Παράκτιο Αττικό Μέτωπο Α.Ε» για την χρήση από την 1/1/2015 έως και την 21/3/2015.

Η άμεση θυγατρική «Εταιρεία ακινήτων δημόσιου ΑΕ», δεν έχει προχωρήσει σε πρόβλεψη για την πιθανή επιβολή φορών για τις χρήσεις που αναφέρθηκαν παραπάνω. Επομένως, σε αυτό το στάδιο ο ελεγκτής δεν μπορεί να πει χωρίς επιφύλαξη την γνώμη του για πιθανές επιβαρύνσεις, καθώς δεν είναι σε θέση να γνωρίζει το ύψος της υποχρέωσης αυτής.

Στη συνέχεια, η τρίτη παρατήρηση αφορά την χρήση 2016 για την άμεση θυγατρική ΕΤΑΔ ΑΕ, όπου δεν έχει συμπεριληφθεί η εκτίμηση του Ενιαίου Φόρου Ιδιοκτησίας Ακινήτων για τα ακίνητα που διαθέτει η εταιρεία για δική της χρήση. Οι ελεγκτές δεν μπόρεσαν να εξασφαλίσουν αρκετά στοιχεία για την πρόβλεψη της υποχρέωσης αυτής και για αυτό το θέμα διατυπώνεται με επιφύλαξη.

Για την χρήση 2017 (τέταρτη παρατήρηση), ο ελεγκτής αναφέρει το ζήτημα μιας δικαστικής διαμάχης που είχε η ΕΤΑΔ ΑΕ με ένα μισθωτή της, και στο παρόν στάδιο οι δύο μεριές βρίσκονται σε διαπραγματεύσεις. Αυτό σημαίνει ότι δεν μπορεί να δοθεί πρόβλεψη του ύψους του ποσού που καλείται η εταιρεία να πληρώσει σε αυτό το στάδιο από τον ελεγκτή και το περιλαμβάνει στην γνώμη με επιφύλαξη. Βέβαια και στην χρήση 2018 (πέμπτη παρατήρηση), εμφανίζονται αγωγές εναντίον της ΕΤΑΔ Α.Ε. από μισθωτή και πάλι ακινήτων. Η γνώμη για άλλη μια φορά εκφράζεται σε αυτήν την κατηγορία καθώς δεν υπάρχουν αρκετά τεκμήρια για την πρόβλεψη του ποσού που καλείται να πληρώσει μελλοντικά η εταιρεία. Τέλος, η έκτη παρατήρηση αφορά το θέμα της απομείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, που δεν έχει πραγματοποιηθεί από τους αρμόδιους, αλλά σύμφωνα με τις σημειώσεις 5 και 6 στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας είναι σε εξέλιξη την ώρα που ολοκληρώνονταν ο έλεγχος. Ο ελεγκτής, διατηρεί επιφύλαξη για τα αποτελέσματα που θα έχει στα αποτελέσματα του Δεκεμβρίου του 2018 και στα Ίδια Κεφάλαια για τις ημερομηνίες 1/1/2018, 1/07/2018 και 31/12/2018. Το ύψος του ποσού των ακινήτων της εταιρείας και των θυγατρικών που αναφέρθηκαν, ανέρχεται στα 51 εκατομμύρια ευρώ.

Πίνακας 19 ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε ΗCAP			
ΕΜΦΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΣ/ΘΕΜΑΤΩΝ			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Στη σημείωση 6.1.γ των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου		

	παρέχεται πληροφόρηση για τις δικαστικές αξιώσεις τρίτων κατά της άμεσης θυγατρικής ΕΤΑΔ ΑΕ, για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί οποιαδήποτε πρόβλεψη, καθώς η έκβαση τους εκτιμάται ως αβέβαιη ή εκτιμάται ότι θα είναι θετική για την θυγατρική εταιρεία.		
2	Στην σημ 3.α.2.Π των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η διαδικασία αναγνώρισης που εφαρμόζεται από την άμεση θυγατρική ΕΤΑΔ ΑΕ σε σχέση με ακίνητα του άρθρου 196 του Ν 4389/2016, για τα οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, την 31/12/2016, καθώς και οι ενέργειες που προγραμματίζονται από την Διοίκηση της θυγατρικής και την Γενική Γραμματεία Δημόσιας Περιουσίας σχετικά με το θέμα αυτό.	Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 6.δ. των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η διαδικασία αναγνώρισης που εφαρμόζεται από την άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σε σχέση με τα ακίνητα του άρθρου 196 του Ν 4389/2016, για τα οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, την 31/12/2017 καθώς και οι ενέργειες που προγραμματίζονται από την	Εφιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 2.5 και 6β των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η διαδικασία αναγνώρισης που εφαρμόζεται από την άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σε σχέση με τα ακίνητα του άρθρου 196 του Ν 4389/2016, καθώς και από την θυγατρική ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ, για τα ακίνητα του Ν.3891/2010 όπως ισχύει, για τα οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής

		διοίκηση της θυγατρικής σχετικά με το θέμα αυτό.	Αναφοράς την 31/12/2018 καθώς και τις ενέργειες που προγραμματίζονται από τις διοικήσεις των θυγατρικών σχετικά με το θέμα αυτό. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό..
3	Στη σημείωση 6.4 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στην ρύθμιση της παρ. 1 του Άρθρου 68 του Ν 4484/2017 με την οποία η άσκηση της διοίκησης διαχείρισης και εκμετάλλευσης των κοινόχρηστων εκτός συναλλαγής τμημάτων ζωνών αιγιαλού και παραλίας των ακινήτων που χαρακτηρίστηκαν ή χαρακτηρίζονται εφεξής ως «Τουριστικά Δημόσια Κτήματα», μεταφέρεται από την ΕΤΑΔ ΑΕ στη Γενική Γραμματεία Δημόσιας Περιουσίας του Υπουργείου Οικονομικών, καθώς και στην εκτίμηση της Διοίκησης της θυγατρικής για τις		

	οικονομικές επιπτώσεις της ρύθμισης αυτής στις επόμενες χρήσεις.		
4			Εφιστούμε την προσοχή σας στην σημείωση 33 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναφορικά με τον προσδιορισμό του τιμήματος του μη επεξεργασμένου ύδατος που προμηθεύεται η θυγατρική εταιρεία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΠΡΩΤΕΥΟΥΣΑΣ Α.Ε.» (ΕΥΔΑΠ ΑΕ) από το Ελληνικό Δημόσιο. Ελλείψει έγγραφης συμφωνίας καθορισμού του ανωτέρου τιμήματος, η ΕΥΔΑΠ συνεχίζει και μετά την 30.06.2013, ημερομηνία κατά την οποία διακανονίστηκε το σύνολο των οικονομικών εκκρεμοτήτων με το Ελληνικό Δημόσιο, τον προβλεπόμενο στο άρθρο 15 της από 9.12.1999 σύμβασης με το Ελληνικό Δημόσιο συμφητισμό του τιμήματος



		<p>του αδιύλιστου ύδατος με το κόστος των παρεχόμενων υπηρεσιών συντήρησης και λειτουργίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων αποταμίευσης και μεταφοράς ύδατος που ανήκουν στην Εταιρεία Παγίων «ΕΥΔΑΠ ΝΠΔΔ». Αλλαγές στην τιμολόγηση των υπηρεσιών ύδρευσης και αποχέτευσης ενδέχεται να επιφέρει η εφαρμογή της ΚΥΑ 135275 (ΦΕΚ 1751/22.05.2017) «Έγκριση γενικών κανόνων κοστολόγησης και τιμολόγησης υπηρεσιών ύδατος. Μέθοδος και διαδικασίες για την ανάκτηση κόστους των υπηρεσιών ύδατος στις διάφορες χρήσεις του». Στην παρούσα φάση δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν τυχόν επιπτώσεις από την εφαρμογή της ανωτέρω ΚΥΑ στην μέχρι τώρα ακολουθούμενη τακτική της ΕΥΔΑΠ ΑΕ. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>
--	--	--

Σε αυτό το σημείο θα σχολιαστούν οι παρατηρήσεις των ελεγκτών που διατυπώνονται χωρίς επιφύλαξη και συγκαταλέγονται στην κατηγορία έμφαση θέματος. Στην πρώτη παρατήρηση για την χρήση 2016, ο ελεγκτής αναφέρει τις δικαστικές διαμάχες εναντίον την ΕΤΑΔ ΑΕ που δεν έχουν τελεσιδικήσει και είναι άγνωστο εάν θα είναι υπέρ ή κατά της εταιρείας. Το πιο σημαντικό όμως είναι ότι στις οικονομικές καταστάσεις, δεν έχει γίνει κάποια πρόβλεψη για το παραπάνω.

Η δεύτερη παρατήρηση στον πίνακα αυτόν, εμφανίζεται και στις τρεις χρήσεις και αφορά την μη σωστή απομείωση των περιουσιακών στοιχείων της ΕΤΑΔ ΑΕ. Στην χρήση 2018, εκτός από την θυγατρική που αναφέρθηκε προηγουμένως, το ίδιο πρόβλημα υφίσταται και μια άλλη θυγατρική, η ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ. Σε αυτό το θέμα δεν υπάρχει επιφύλαξη από την μεριά του ελεγκτή.

Στη συνέχεια, παρατίθεται μία παρατήρηση που εμφανίζεται στην χρήση 2016 και αφορά την μεταφορά περιουσιακών στοιχείων που κάποτε ήταν στην φροντίδα της ΕΤΑΔ ΑΕ, στο αρμόδιο τμήμα του Υπουργείου Οικονομικών. Η διοίκηση εκφράζει την ανησυχία της για τις μελλοντικές επιπτώσεις στην ΕΤΑΔ ΑΕ στις επόμενες χρήσεις.

Τέλος, η τέταρτη παρατήρηση που απασχολεί βρίσκεται στην έκθεση ελέγχου για την χρήση 2018, και αφορά τις υποχρεώσεις, που είχε η θυγατρική εταιρεία ΕΥΔΑΠ ΑΕ με το ελληνικό δημόσιο, οι οποίες έως και το 2013 έχουν αποσβεστεί. Βέβαια, τονίζεται σε αυτό το σημείο, ότι η μη ύπαρξη έγγραφης συμφωνίας, όπου θα είναι καθορισμένο το τίμημα του υγρού που αντλεί η εταιρεία, πιθανόν να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της εταιρείας στο μέλλον.

Πίνακας 20 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

<b>ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε ΗCAP</b>			
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των

	άρθρων 43α και 107Α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.	άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.	άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
2	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Κατά την γνώμη των ελεγκτών η Έκθεση της διοίκησης είναι ορθή και δεν υπάρχουν υπόνοιες για ανακρίβειες ή παρατυπίες. Το ίδιο συμβαίνει και στις τρεις χρήσεις.

## GENERALI

Η Generali είναι ένας όμιλος που η ίδρυση του χρονολογείται το 1886. Στην αρχή, ξεκίνησε σαν μία μικρή ασφαλιστική εταιρεία και μέσα σε μια δεκαετία εξαγοράζοντας αρκετές εταιρείες του τομέα, δημιούργησε ένα μεγάλο όμιλο που μέχρι και σήμερα ακμάζει, κατακτώντας την 5<sup>η</sup> θέση στην Ελλάδα, όσον αφορά τον τομέα Γενικών Ασφαλίσεων [20].

Πίνακας 21 ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ

<b>GENERALI</b>			
	<b>ΒΑΣΗ ΓΙΑ ΓΝΩΜΗ ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ</b>	<b>ΓΝΩΜΗ</b>	
Χρήση	2016	2017	2018
1	<p>Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου το φορολογικό αποτέλεσμα της χρήσης αυτής δεν έχει καταστεί οριστικό. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.</p>		

2	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.
---	---	--

Η πρώτη και η μοναδική παρατήρηση του 2016, αφορά ανέλεγκτη χρήση, αυτή του 2010. Επομένως, είναι πιθανή η επιβολή φόρων στο μέλλον και δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για το ενδεχόμενο αυτό. Αυτός είναι και ο λόγος, όπου η γνώμη διατυπώνεται με επιφύλαξη, αφού ο ελεγκτής δεν είχε στην διάθεση του αρκετά στοιχεία για να μπορέσει να εκτιμήσει κατά πόσο αυτό το γεγονός θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις και την θέση της εταιρείας.

Για τις επόμενες χρήσεις οι οικονομικές καταστάσεις είναι σωστές και εύλογες χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη.

Πίνακας 22 ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

<b>GENERALI</b>			
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			
Χρήση	2016	2017	2018
1	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί	Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί	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.	σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.	σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.
2	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία Generali Hellas A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Generali Hellas A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.	Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Generali Hellas AE και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.
		Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.	Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

	<p>Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014. Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 14 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014. Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 14 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>
	<p>Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 13 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.</p>	<p>Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 13 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.</p>

Κατά την γνώμη των ελεγκτών η Έκθεση της διοίκησης είναι ορθή και δεν υπάρχουν υπόνοιες για ανακρίβειες ή παρατυπίες. Το ίδιο συμβαίνει και στις τρεις χρήσεις.



## ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Σύμφωνα με όσα αναφέρθηκαν παραπάνω, σκοπός της παρούσης πτυχιακής εργασίας είναι η παρουσίαση και ανάλυση υποδειγμάτων εκθέσεων εξωτερικού ελέγχου. Η Ελεγκτική, θεωρείται απαραίτητο εργαλείο για την εύρυθμη λειτουργία των επιχειρήσεων, των οργανισμών και του δημοσίου τομέα. Παρατηρείται, ότι λόγω της συνεχούς ανάπτυξης των οικονομικών δεδομένων, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις αυξάνονται σταδιακά εξίσου με την πάροδο του χρόνου.

Ο έλεγχος των οικονομικών μεταβολών πραγματοποιείται από τον ορκωτό ελεγκτή (auditor), ώστε να μπορέσει να εκφράσει τη γνώμη του για την ορθότητα και την εύλογη διαχείριση των λογαριασμών των επιχειρήσεων.

Ο εξωτερικός ελεγκτής πραγματοποιεί το έργο στο λογιστικό σύστημα της κάθε οικονομικής μονάδας. Σε μεμονωμένα οργανωτικά συστήματα, μπορεί να επηρεαστεί η αποτελεσματικότητα του λογιστικού συστήματος, χρησιμοποιώντας πρότυπα ελέγχου, αλλά και άλλες μεθόδους που κρίνονται απαραίτητες από τον ελεγκτή. Το εκλεκτικό έργο πρέπει να διενεργείται πάντα με βάση τα διεθνή πρότυπα εξωτερικού και εσωτερικού ελέγχου, τα οποία πρέπει να προσαρμόζονται στις ιδιαιτερότητες της κάθε οντότητας που ελέγχεται. Η ολοκλήρωση της ελεγκτικής διαδικασίας, στον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μιας οικονομικής μονάδας, αποτελεί ουσιαστικά την σύνταξη της έκθεσης ελέγχου του ελεγκτή. Η έκθεση ελέγχου συγκεντρώνει και κωδικοποιεί τα ουσιώδη συμπεράσματα που μπορούν να εξαχθούν από το σύνολο των ελεγκτικών τεκμηρίων, που ο ελεγκτής έχει συγκεντρώσει και αξιολογήσει, και τα οποία αποτελούν τη βάση της επαγγελματικής του γνώμης, η οποία και διατυπώνεται στην έκθεση αυτή.

Συμπερασματικά, μπορεί να ειπωθεί ότι έχει ολοκληρωθεί σε αυτό το έγγραφο η παρουσίαση και ανάλυση των παρατηρήσεων εξωτερικού ελέγχου και έγινε προσπάθεια να τονιστεί και να γίνει κατανοητή η σημασία της εργασίας των ελεγκτών, και των εκθέσεων ελέγχου. Από τους σχολιασμούς των παρατηρήσεων ήταν ορατή η εξέλιξη των εταιρειών από χρήση σε χρήση όσον αφορά τις παρατηρήσεις που μπορούν να επιλυθούν από την ίδια την επιχείρηση, όπως είναι η πρόβλεψη της συνταξιοδότησης του προσωπικού, μια παρατήρηση που έκανε συχνά την εμφάνιση της. Επίσης, πρωταγωνιστικό ρόλο σε αυτήν την εργασία, είχε η παρατήρηση για ανέλεγκτη φορολογική χρήση, όπως και για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Όπως είναι λογικό, τα παραπάνω εξαρτούνται από τρίτους, για αυτό δεν ήταν ευδιάκριτη η αποτελεσματικότητα του ελέγχου σε αυτά τα ζητήματα, αλλά ενημέρωσε τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων για μελλοντικά προβλήματα που είναι πιθανό να προκύψουν. Για παράδειγμα

μπορεί μια καταδικαστική απόφαση, σε μια δικαστική διαμάχη, να φέρει την εταιρεία σε θέση να πληρώσει ένα αξιόλογο ποσό, που θα επηρεάσει άμεσα την καθαρή της θέση.

## ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- [1] I. CLARKE, "https://linfordco.com/blog/what-is-internal-audit/," 2021 05 17. [Online]. Available: <https://linfordco.com/>.
- [2] M. JAMES, 17 05 2021. [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.investopedia.com/terms/a/audit.asp>.
- [3] 17 05 2021. [Ηλεκτρονικό]. Available: <http://www.opengov.gr/>.
- [4] 17 05 21. [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.scribd.com/document/201426674/SA-200-AAS-1-Basic-Principles-Governing-an-Audit>.
- [5] Μ. ΗΛΙΑΣ, «ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ,» ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, pp. 43-45, 2015.
- [6] «wikipedia,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://el.wikipedia.org/>. [Πρόσβαση 22 05 2021].
- [7] «soel,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.soel.gr/>. [Πρόσβαση 22 05 2021].
- [8] Μ. ΑΝΔΡΕΑΣ, *ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ*, ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ: ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ, 2014.
- [9] «ΔΙΕΘΝΕΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΕΛΕΓΧΟΥ 700,» [elte.org.gr](http://elte.org.gr), 2016.
- [10] Β. ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ, «Έκθεση Ελέγχου για την Generali,» 19 Μαΐου 2017, Αθήνα, [generali.gr](http://generali.gr).
- [11] Π. Χριστόπουλος, «Έκθεση Ελέγχου για την hcap,» [hcap.gr](http://hcap.gr), Αθήνα, 29 Αυγούστου 2018.

- [12] Γ. Ν. Νίκου, «Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για την Βέλλουμ,» vellum.gr, Θεσσαλονίκη, 30 Μαρτίου 2014.
- [13] Δ. Ν. ΠΙΤΕΛΗΣ, «ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ΓΙΑ ΤΟ ΔΗΜΟ ΛΕΣΒΟΥ,» mytilene.gr, Αθήνα, , 14 Οκτωβρίου 2016.
- [14] «www.egnatia.eu,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.egnatia.eu/etaireia/oikonomika-stoixeia/>. [Πρόσβαση 2021 05 23].
- [15] «syfak,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://syfak.gr/category/%CE%B9%CF%83%CE%BF%CE%BB%CE%BF%CE%B3%CE%B9%CF%83%CE%BC%CE%BF%CE%B9.htm>. [Πρόσβαση 24 05 2021].
- [16] «stasy,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <http://www.stasy.gr/index.php?id=16>. [Πρόσβαση 24 05 2021].
- [17] «public,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.public.gr/cat/corporate/anakoinoseis/>. [Πρόσβαση 24 05 2021].
- [18] «ktyp,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.ktyp.gr/oikonomika-stoixeia-ektheseis-drastiriotitas/>. [Πρόσβαση 24 05 2021].
- [19] «hcap,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.hcap.gr/%ce%bf%ce%b9%ce%ba-%ce%b1%cf%80%ce%bf%cf%84%ce%b5%ce%bb%ce%ad%cf%83%ce%bc%ce%b1%cf%84%ce%b1-%ce%b5%cf%84%ce%ae%cf%83%ce%b9%ce%b1-%ce%b4%ce%b5%ce%bb%cf%84%ce%af%ce%b1/>. [Πρόσβαση 24 05 2021].
- [20] «generali,» [Ηλεκτρονικό]. Available: <https://www.generali.gr/el/financial-data/>. [Πρόσβαση 24 05 2021].

## **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ**

Σε αυτήν την ενότητα, υπάρχουν όλες οι εκθέσεις ελέγχου αυτούσιες, όπως τις βρήκαμε αναρτημένες στις ηλεκτρονικές σελίδες των εταιρειών.

### **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α**

Εδώ βρίσκονται οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2016 , 2017 , 2018 για την Εγνατία οδό.



**Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «ΕΙΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.»**

**Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΙΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθόνη 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 διαδικίες 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 απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές διαδικίες 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 διαδικιών 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.

## KSI Greece

Helping clients succeed



### Βάση για Γνώση με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής θέματα:

1. Στο κονδύλι του Ενεργητικού “Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις” περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 78.812.391 το οποίο αφορά απαίτηση της Εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο από εκταμίευση για αποζημιώσεις απαλλοτριώσεων για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, βάσει απόφασης Γενικής Συνέλευσης του Μάρτιου της 10/12/1998. Μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσας Έκθεσης Ελέγχου, η απαίτηση αυτή δεν είχε εισπραχθεί. Επειδή δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την ανακτησιμότητα της ανωτέρω απαίτησης, διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία αυτού του περιουσιακού στοιχείου και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια.
2. Τα κονδύλια του Παθητικού “Μακροπρόθεσμα Δάνεια” και “Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση” περιλαμβάνουν το υπόλοιπο δανειακού λογαριασμού σε συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα συνολικού ποσού ευρώ 82.730.475 για το οποίο δεν λάβαμε απαιτητική επιστολή επιβεβαίωσης από το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα. Η σύμβαση που εν λόγω δανείου έχει καταγγελθεί από το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα και η Εταιρεία έχει καταθέσει αγωγή αναγνώρισης ακυρότητας της γενομένης καταγγελίας και αίτηση ασφαλιστικών μέτρων. Η συζήτηση της ως άνω αγωγής μαζί με την αγωγή του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος κατά της μεταβίβασης του συνόλου των δικαιωμάτων οικονομικής εκμετάλλευσης που περιγράφονται στην παράγραφο 3 καταπάνω, είχε προκηρυχθεί για τις 6 Οκτωβρίου 2016 οπότε και συζητήθηκε και αποφασίστηκε η αναβολή συζήτησης των αγωγών μέχρις ότου εκδοθεί απόφαση από το Συμβούλιο της Επικρατείας. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη σχετικά με την αξία των εν λόγω υποχρεώσεων και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.
3. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν το αναπόθεστο υπόλοιπο του αναφερόμενου κόστους κατασκευής και τα έσοδα και έξοδα τα οποία προκύπτουν από το δικαίωμα της Εταιρείας για τη λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων. Με βάση την υπ’ αριθμό 215/2012 απόφαση της Διαπουργικής Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Διακρατικοποιήσεων (Φ.Ε.Κ. Β’ 2316/10-08-2012) το ανωτέρω δικαίωμα καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά περιουσιακής φύσης δικαιώματα που συνδέονται με αυτός, περιήλθαν στο «Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. (ΤΑΙΠΕΔ)» με σκοπό την περαιτέρω παραχώρηση αυτών – εν όλω ή εν μέρει – από το ΤΑΙΠΕΔ σε τρίτο, έναντι οικονομικού ανταλλάγματος συνάψει σχετικής σύμβασης παραχώρησης υπηρεσιών η οποία ωστόσο δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσας Έκθεσης Ελέγχου. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση, προς το σκοπό της εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της η Εταιρεία θα εξασφαλιστεί να επιστρέψει τα πόσης φέρεως έσοδα από την εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων μέχρι την έναρξη της ισχύος της σύμβασης παραχώρησης. Λόγω των ανωτέρω, εν τη απουσία περαιτέρω διευκρινιστικής απόφασης για τον τρόπο αντιμετώπισης του συγκεκριμένου θέματος από πλευράς της Εταιρείας και λαμβάνοντας υπόψη την αγωγή από τη δανειστήρα τράπεζα κατά της ανωτέρω απόφασης μεταβίβασης, διατηρούμε επιφύλαξη αναφορικά με α) την απεξόφληση των εσόδων, εξόδων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από τη λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων, ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, β) την



Morison KSI  
Independent member

68α

## KSI Greece

Helping clients succeed



ύπαρξη των κριτηρίων αποαναγνώρισης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που σχετίζονται με την ανωτέρω δραστηριότητα και την ενδεχόμενη επιπτώσή τους στην χρηματοοικονομική θέση, στα αποτελέσματα και στο κεφάλαιο της Εταιρείας. Μετά την έκδοση της ανωτέρω απόφασης, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν άλλαξε τον τρόπο απεικόνισης των εσόδων και των εξόδων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που σχετίζονται με την ανωτέρω δραστηριότητα καθώς - όπως αναφέρουμε και ανωτέρω - δεν έχει εκδοθεί οποιαδήποτε διακρικιστική απόφαση αναφορικά με τη μεταβίβαση των δικαιομάτων λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου της Εγγυητίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων και τον τρόπο που αυτή θα απεικονιστεί στα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας.

### **Γνώμη με επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων 1 έως 3 που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ελλογία από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΕΙΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» κατά την 31<sup>η</sup> 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.

### **Έμφαση θέματος**

Επισημαίνουμε την προσοχή σας στη σημείωση υπ' αριθμό 28 που παρατίθεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, όπου αναφέρεται ότι υφίστανται αγωγές προσφυγές αιτήσεις εναντίον της Εταιρείας η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

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

### **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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΙΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιαστικές ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



Morison KSI  
Independent member

69



**KSi Greece**  
Helping clients succeed



<p>KSi Greece Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών &amp; Συμβούλων Επιχειρήσεων</p> <p>Λεωφ. Κηφισίας 62 &amp; Πρεμιστής 151 25 Μάρουσι</p> <p>Φράγκων 0-8, 546 26 Θεσσαλονίκη Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 171</p>  <p><b>Morison KSi</b> Independent member</p>	<p>Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής</p> <p>Γεώργιος Ν. Νίκου Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 21841</p>
<p>Διεθνής Ελεγκτική Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών</p> <p>Πατησίων 81 &amp; Χαϊδέν Τ.Κ. 10434, Αθήνα Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 111</p> 	<p>Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής</p> <p>Βασίλειος Η. Βαβλάρας Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 10261</p>



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Μέτοχο της Εταιρείας «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.»

### Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

#### **Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος (1) και τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων (2) και (3), που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής θέματα:

1. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν αναπόσβεστο υπόλοιπο του συσσωρευμένου κόστους κατασκευής του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων, ποσού ευρώ 5.241 εκ. Με βάση την υπ' αριθμό 215/2012 απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αναδιάρθρωσεων και Αποκρατικοποιήσεων (ΦΕΚ Β'2316/10-08-2012) το δικαίωμα της Εταιρείας για τη λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων, καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά περιουσιακά φύσης δικαιώματα που συνδέονται με αυτούς, περιήλθαν στο Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου ΑΕ, «ΤΑΙΠΕΔ». Το «ΤΑΙΠΕΔ» διατηρεί το δικαίωμα της περαιτέρω παραχώρησης αυτών-εν όλω ή εν μέρει σε τρίτο, έναντι οικονομικού ανταλλάγματος δυνάμει σχετικής σύμβασης παραχώρησης υπηρεσιών. Η Εταιρεία «Εγνατία Οδός Α.Ε.» παραμένει στη διοίκηση και διαχείριση των Δικαιωμάτων, ως εντολοδόχος του Ταμείου, χωρίς αμοιβή, με την υποχρέωση να τα διατηρεί κατάλληλα για τον προορισμό τους μέχρι την αξιοποίηση αυτών από το Ταμείο. Η διαδικασία επιλογής επενδυτικού σχήματος βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσης Έκθεσης Ελέγχου. Κατά τη γνώμη μας, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, η Εταιρεία θα έπρεπε να προβεί σε διαγραφή μέρους του αναπόσβεστου υπολοίπου των ως άνω ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, ποσού ευρώ 5.199,3 εκ. περίπου έτσι ώστε η λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς να μην ξεπερνά το υπόλοιπο της αντίστοιχης δανειακής υποχρέωσης ποσού ευρώ 41,7 εκ. περίπου, η οποία έχει αναληφθεί για τη χρηματοδότηση της κατασκευής τους. Λόγω της μη διαγραφής του παραπάνω υπολοίπου ποσού ευρώ 5.199,3 τα μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία, τα Αποτελέσματα και τα Ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

2. Στο κονδύλι του Ενεργητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 78,8 εκ. περίπου, το οποίο αφορά απαίτηση της Εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο από εκταμίευση για αποζημιώσεις απαλλοτριώσεων για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, βάσει απόφασης Γενικής Συνέλευσης του Μετόχου της 10/12/1998. Επειδή δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την ανακτησιμότητα της απαίτησης αυτής, διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία αυτού του περιουσιακού στοιχείου και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια.

3. Το κονδύλιο του Παθητικού «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» ποσού ευρώ 41,7 εκ. περίπου, αφορά στο υπόλοιπο δανειακού λογαριασμού σε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα από το οποίο δε λάβαμε απαντητική επιστολή επιβεβαίωσης. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη σχετικά με την αξία της εν λόγω υποχρέωσης και της ενδεχόμενης επίδρασης στα αποτελέσματα χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.

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

#### **Έμφαση Θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση υπ' αριθμόν 28 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι υφίστανται αγωγές, προσφυγές, αιτήσεις εναντίον της Εταιρείας η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### **Άλλο Θέμα**

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2016 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 28/08/2020/17 έκθεση ελέγχου με έκφραση γνώμης με επιφύλαξη, για τις πιθανές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας: α) από την μη ύπαρξη τεκμηρίων αναφορικά με την ανακτησιμότητα απαίτησής της από το Ελληνικό Δημόσιο από εκταμίευση για αποζημιώσεις απαλλοτριώσεων για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου β) τη μη επιβεβαίωση υπολοίπου δανειακού λογαριασμού καταγγελλείσας δανειακής σύμβασης γ) την απεικόνιση των εσόδων, εξόδων απαιτήσεων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από τη λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων αξόνων, ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, καθώς και την ύπαρξη των κριτηρίων αποαναγνώρισης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

που σχετίζονται με την ανωτέρω δραστηριότητα μετά την έκδοση της υπ' αριθμό 215/2012 απόφασης της Διυπουργικής Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων (ΦΕΚ Β' 2316/10-0802012) , και θέμα έμφασης για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

#### **Άλλες πληροφορίες**

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.



- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων για την έκφραση γνώμης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

**Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

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

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Θεσσαλονίκη 01 /03/ 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΙΩΑΝΝΑ Κ. ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΠΟΥΛΟΥ  
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 17081



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.  
Μέλος της Crowe Horwath International  
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Μέτοχο της Εταιρείας «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.»

### Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος (1) και τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων (2) και (3), που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής θέματα:

**1.** Στο κονδύλι των ενσώματων παγίων περιλαμβάνεται ποσό 5.152 εκ. ευρώ που αφορά αναπόσβεστη αξία κόστους κατασκευής του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας οδού και των τριών καθέτων οδικών αξόνων αυτής. Με βάση την υπ' αριθμό 215/2012 απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αναδιарθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων (ΦΕΚ Β' 2316/10-08-2012), η διαχείριση των δικαιωμάτων χρήσης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων έχει περιέλθει στο Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου ΑΕ «ΤΑΙΠΕΔ», το οποίο διατηρεί το δικαίωμα για περαιτέρω παραχώρηση αυτών. Η διαδικασία επιλογής επενδυτικού σχήματος για παραχώρηση των δικαιωμάτων αυτών βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσης Έκθεσης Ελέγχου. Η Εταιρεία «Εγνατία Οδός Α.Ε.» παραμένει στη διοίκηση και διαχείριση των Δικαιωμάτων, ως εντολοδόχος του Ταμείου, χωρίς αμοιβή, με την υποχρέωση να τα διατηρεί κατάλληλα για τον προορισμό τους μέχρι την αξιοποίηση αυτών από το Ταμείο. Η διαδικασία επιλογής επενδυτικού σχήματος βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει υλοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσης Έκθεσης Ελέγχου. Εξαιτίας του γεγονότος αυτού, η Εταιρεία δεν θα έπρεπε να αναγνωρίζει στα περιουσιακά της στοιχεία τα προαναφερόμενα ενσώματα πάγια συνολικού ποσού 5.152 εκ. ευρώ με συνέπεια τα μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία και τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

**2.** Στο κονδύλι του Ενεργητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 78,8 εκ. περίπου, το οποίο αφορά απαίτηση της Εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο από εκταμίευση για αποζημιώσεις απαλλοτριώσεων για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, βάσει απόφασης Γενικής Συνέλευσης του Μετόχου της 10/12/1998. Επειδή δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την ανακτησιμότητα της απαίτησης αυτής, διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία αυτού του περιουσιακού στοιχείου και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια.

3. Σε απαντητική επιστολή βεβαίωσης υπολοίπων και υποχρεώσεων εγχώριου Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος με ημερομηνία 07/01/2020, η οποία μας κοινοποιήθηκε από την Εταιρεία, σημειώνεται μεταξύ άλλων ότι την 31.12.2018 υφίσταται ληξιπρόθεσμη υποχρέωση της Εταιρείας ποσού ευρώ 42,9 εκ. από ανεξόφλητες ομολογίες, στο πλαίσιο του από 12/10/2006 εκδοθέντος από την Εταιρεία ομολογιακού Δανείου. Η σύμβαση του ομολογιακού Δανείου καταγγέλθηκε από το εν λόγω Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα την 20/09/2012. Για την παραπάνω υπόθεση, υφίστανται εκατέρωθεν αγωγές, οι οποίες μετά από αναβολές συζητήθηκαν τον Οκτώβριο του 2019 και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Η Εταιρεία δεν αναγνώρισε την υποχρέωση αυτή των ευρώ 42,9 εκ. στις Οικονομικές της καταστάσεις την 31.12.2018. Επειδή δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για το βάσιμο ή όχι λόγω της υποχρέωσης αυτής καθώς και της πιθανής έκβασης των υφιστάμενων αγωγών διατηρούμε επιφύλαξη σχετικά με την εν λόγω υποχρέωση και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.

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

#### **Έμφαση Θέματος**

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση με αριθμό 27 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι υφίστανται αγωγές, προσφυγές, αιτήσεις εναντίον της Εταιρείας η τελική έκβαση των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### **Άλλες πληροφορίες**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών. Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπίεσμα διασφάλισης επί αυτών. Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιαστικά ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικά εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικό σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΓΧΑ 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλείδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλείδες 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 δικλείδων 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων για την έκφραση γνώμης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη. 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 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Θεσσαλονίκη 09 Δεκεμβρίου 2020

#### **ΙΩΑΝΝΑ ΚΩΝ. ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΠΟΥΛΟΥ**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17081

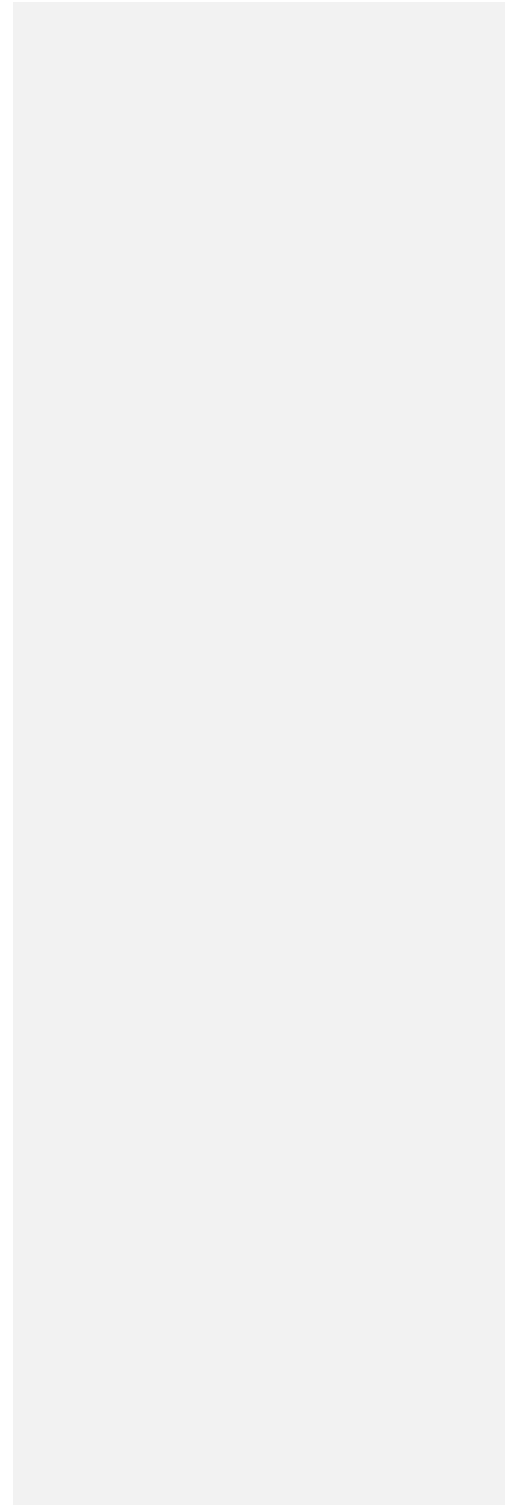
ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.  
Μέλος της Crowe Horwath International  
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

Εδώ βρίσκονται οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2016 , 2017 , 2018 για τον ΣΥΦΑΚ.





Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Συνεταίρους του **ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΥ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΥ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ** Συν. Π.Ε

**Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού «**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε**», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη Θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

#### **Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 872.142,02 με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 872.142,02 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 872.142,02 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 33.950,70 ευρώ.

#### **Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του συνεταιρισμού «**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε**» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 των άρθρων 43α και 107Α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχο μας, για τον συνεταιρισμό «**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Ηράκλειο, 25 Μαΐου 2017

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΝΙΚ. ΔΙΑΜΑΝΤΟΥΛΑΚΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13101



### Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Συνεταίρους του Συνεταιρισμού **ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ** Συν. Π.Ε

#### Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

##### Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού **«ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε»**, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Συνεταιρισμού **«ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε»** και των θυγατρικών αυτού (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 917.752 περίπου με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 917.752 ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 917.752 και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 45.610 ευρώ περίπου.

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 και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Συνεταιρισμό και τις





ενοποιούμενες θυγατρικές του 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 εταιρειών και ενοποιημένων 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 γνώμη με επιφύλαξη.

#### **Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συνεταιρισμού και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 το Συνεταιρισμό και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 και ενοποιημένες 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 του Συνεταιρισμού και του Ομίλου.
- 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 του Συνεταιρισμού και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 ο Συνεταιρισμός και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι



για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου του Συνεταιρισμού και των θυγατρικών του. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 των άρθρων 43α και 107Α του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας για τον Συνεταιρισμό «**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε**» και το περιβάλλον του, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού του Συμβουλίου.

Ηράκλειο, 2 Ιουνίου 2018

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΝΙΚ. ΔΙΑΜΑΝΤΟΥΛΑΚΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13101



## Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

### Προς τους κ.κ. Συνεταίρους του Συνεταιρισμού ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε

#### Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

##### Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Συνεταιρισμού «ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε» και των θυγατρικών αυτού (ο Όμιλος) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 971 χιλ. περίπου με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 971 χιλ., τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 971 χιλ και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 53 χιλ. ευρώ περίπου.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Συνεταιρισμό και τις ενοποιούμενες θυγατρικές του, καθόλη 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 και ενοποιημένων 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 γνώμη με επιφύλαξη.

#### **Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΛ 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 και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συνεταιρισμού και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει τον Συνεταιρισμό και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 και ενοποιημένες 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Συνεταιρισμού και του Ομίλου.
- 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 αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα του Συνεταιρισμού και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 ο Συνεταιρισμός και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την





έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου του Συνεταιρισμού και των θυγατρικών του. Παραινούμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον Συνεταιρισμό «**ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ ΚΡΗΤΗΣ Συν. Π.Ε**» και το περιβάλλον του, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Ηράκλειο, 10 Ιουνίου 2019

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

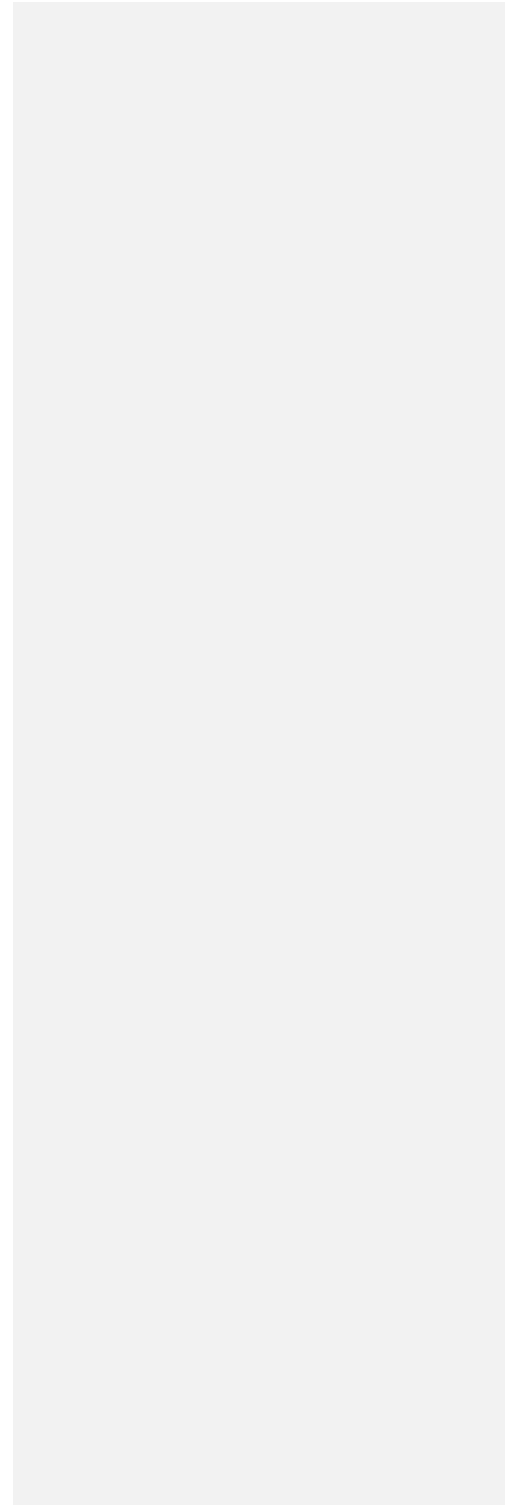


ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΕΜΜ. ΚΑΝΑΚΑΡΑΚΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30371

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ

Εδώ βρίσκονται οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2016 , 2017 , 2018 για την ΣΤΑΣΥ.





## **ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)»

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης 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.

#### **Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

**1)** Στο λογαριασμό της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνεται το αναπόσβεστο υπόλοιπο ποσού ευρώ 19,02 εκ. (αξία κτήσεως ευρώ 44,6 εκ.) που αναφέρεται σε αναλογία εσόδων της χρήσης 2004 της εταιρείας, (παράγραφος 2 του αρ. 7 του νόμου 2669/1998), για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων της τότε μητρικής εταιρείας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε. που καταχωρήθηκε στα βιβλία της εταιρείας ύστερα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11ης Ιουλίου 2005. Το ποσό αυτό η εταιρεία το θεώρησε ως αντάλλαγμα για την παραχώρηση του συστήματος και καθόρισε συντελεστή απόσβεσης 5% ετησίως αρχής γενομένης από 1η Ιουλίου 2005. Δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με τα στοιχεία αναγνώρισης και επιμέτρησης σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία», κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου.

**2)** Δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια

σχετικά με τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και την εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για την αξία των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και τις πιθανές επιπτώσεις στα αποτελέσματα χρήσεως καθώς και στα ίδια κεφάλαια.

**3)** Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που αναφέρονται στη σημείωση υπ' αριθμ. 5 που παρατίθεται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

**4)** Από την επιστολή που μας προσκομίσθηκε από τη Νομική Υπηρεσία προέκυψε ότι εκκρεμούν αγωγές και διεκδικήσεις τρίτων συνολικού ύψους €43,3 εκατομ. περίπου για τις οποίες γίνεται αναλυτική αναφορά στην ενότητα 7.«Ενδεχόμενες υποχρεώσεις» των Οικονομικών Καταστάσεων. Η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ποσού 17 εκ. για ορισμένες υποθέσεις, ενώ για τις λοιπές υποθέσεις αγωγών επειδή η πιθανή έκβασή τους δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

#### **Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)» 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.



#### **Άλλα Θέματα**

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΣΤΑΣΥ ΑΕ για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015 (1.1-31.12.2015) είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη με ημερομηνία Έκθεσης Ελέγχου την 03/06/2016.

#### **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 «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα 4.8.2017

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

**Κωνσταντίνος Π. Ευαγγελινός**

**Α.Μ ΣΟΕΛ 13151**

**Μιχαήλ Κ. Συραγόπουλος**

**Α.Μ ΣΟΕΛ 29971**

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)»

### Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### **Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

1) Στο λογαριασμό της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνεται το αναπόσβεστο υπόλοιπο ποσού ευρώ 16,8 εκ., αρχικού ποσού ευρώ 44,6 εκ., που αφορά σε συμμετοχή της εταιρείας στην αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της πρώην μητρικής εταιρείας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε., σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 7 του νόμου 2669/1998, η οποία καταχωρήθηκε στα βιβλία της εταιρείας ύστερα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11ης Ιουλίου 2005. Η εταιρεία θεώρησε το ποσό αυτό ως αντάλλαγμα για την παραχώρηση του συστήματος και καθόρισε συντελεστή απόσβεσης 5% ετησίως αρχής γενομένης από 1η Ιουλίου 2005. Δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με το κατά πόσο το στοιχείο αυτό τηρεί τα κριτήρια καταχώρησης του ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» και, κατά συνέπεια, διατηρούμε επιφύλαξη για την ύπαρξη και ορθή αποτίμηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου.

2) Λόγω των επί σειρά ετών λειτουργικών ζημιών υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αναπόσβεστη αξία των οποίων ανέρχεται την 31/12/2017 σε ευρώ 928,9 εκατ. Η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει έλεγχο απομείωσης των στοιχείων αυτών και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό τους. Επίσης, η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει από τη χρήση 2010 επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων, η λογιστική αξία των οποίων την 31/12/2017 ανέρχεται σε ευρώ 15,1 εκατ. Κατά συνέπεια, διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων και τις πιθανές επιπτώσεις στα αποτελέσματα χρήσεως καθώς και στα ίδια κεφάλαια.

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 γνώμη με επιφύλαξη.

#### **Έμφαση Θέματος**

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 7 «Ενδεχόμενες υποχρεώσεις» των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων, για μέρος των οποίων συνολικού ποσού ευρώ 27,2 εκατ. δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη, επειδή στο παρόν στάδιο δεν μπορεί να εκτιμηθεί η έκβαση τους. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### **Άλλες πληροφορίες**

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχο μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες



πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε

ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

#### **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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



**ΣΤΑ.ΣΥ Α.Ε.**  
**Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου**  
**2017 (για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου**  
**έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017**

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α 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 «**ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντόπισε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2018

**Κωνσταντίνος Π. Ευαγγελινός**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13151

**Μιχαήλ Κ. Συραγόπουλος**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 29971

**ΣΟΛ**  **Crowe SOL**

Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.  
Μέλος της Crowe Horwath International  
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.) »

### Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### **Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιήληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.) » κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι λόγω των επί σειρά ετών λειτουργικών ζημιών υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αναπόσβεστη αξία των οποίων ανέρχεται την 31/12/2018 σε ευρώ 901,8 εκατ. Η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει έλεγχο απομείωσης των στοιχείων αυτών και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό τους. Επίσης, η εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει από τη χρήση 2010 επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων, η λογιστική αξία των οποίων την 31/12/2018 ανέρχεται σε ευρώ 15,1 εκατ. Κατά συνέπεια, διατηρούμε επιφύλαξη για την ορθή αποτίμηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων και τις πιθανές επιπτώσεις στα αποτελέσματα χρήσεως καθώς και στα ίδια κεφάλαια.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων

Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 γνώμη με επιφύλαξη.

#### **Άλλες πληροφορίες**

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε

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

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

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

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

**Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «**ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. (ΣΤΑ.ΣΥ. Α.Ε.)**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντόπισε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 21 Ιουνίου 2019

**Κωνσταντίνος Π. Ευαγγελινός**

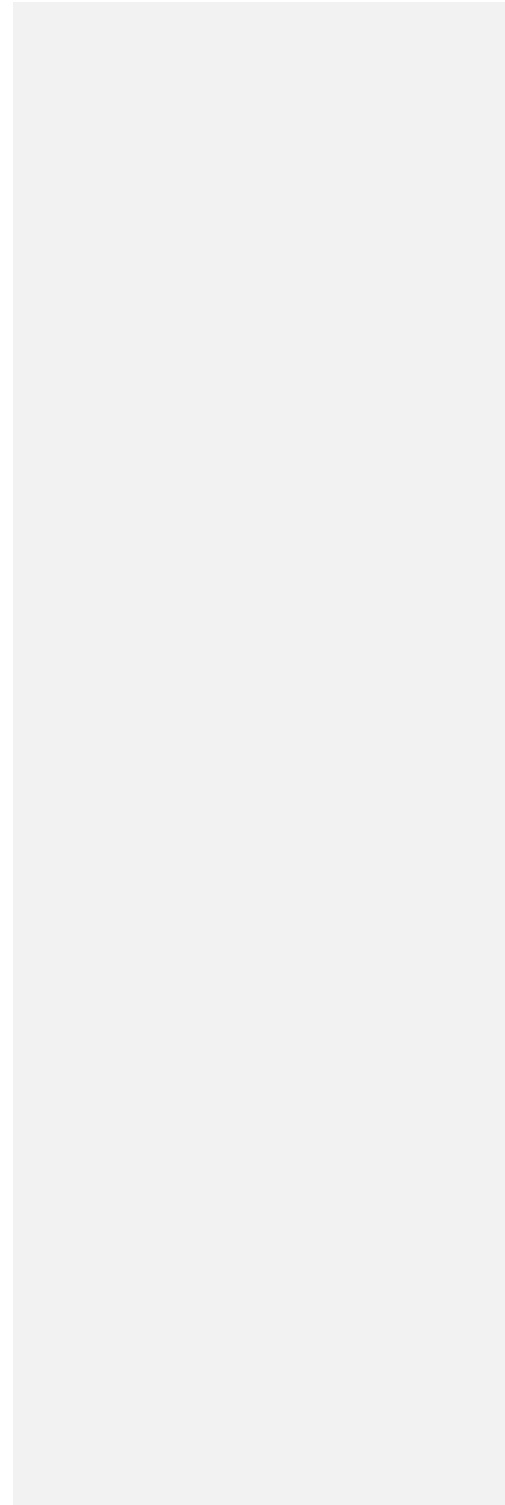
**Μιχαήλ Κ. Συραγόπουλος**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13151

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 29971

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ

Εδώ βρίσκονται οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2016 , 2017 , 2018 για το Public.





## **B. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ**

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2016, τις εταιρικές και ενοποιημένες 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 Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε





την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Έμφαση Θέματος**

Επιστούμε την προσοχή σας στην επεξηγηματική σημείωση 35.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016 έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν 2190/1920 περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. Παράλληλα στην επεξηγηματική σημείωση 35.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 34,98 εκ. και € 33,34 εκ. αντίστοιχα. Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στην ίδια επεξηγηματική σημείωση, η Διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων τους, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

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

#### **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 των άρθρων 43α και 107Α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες [εταιρικές και ενοποιημένες] χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2017  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Δήμητρα Παγώνη  
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 30821



## **B. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ**

### Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας **RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ** (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας **RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ** και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους 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 και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της 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 και ενοποιημένων 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.

#### **Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με την συνέχιση της δραστηριότητας**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 14 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει το θέμα ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας όπως εμφανίζεται στην εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017 είναι κατώτερο από το 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και κατά συνέπεια συντρέχει η περίπτωση εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 της παρ.1γ του κωδ. Ν 2190/1920 περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. Παράλληλα, στην Σημείωση 35.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 31,7 εκ. και € 30,2 εκ. αντίστοιχα. Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στην ίδια επεξηγηματική σημείωση, η διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων τους, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.



## **Ευθύνες της Διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

## **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 και ενοποιημένες 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, σκεμμένες 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 και του Ομίλου.
- 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.
- Αποφαινόμεστε 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 και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

# Public

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30/04/2018  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Δήμητρα Παγώνη  
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 30821



Προς τους Μετόχους της Εταιρείας RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ

## Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, 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 και ενοποιημένων 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.

### Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 15 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει το θέμα ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας όπως εμφανίζεται στην εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018 είναι κατώτερο από το 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και κατά συνέπεια συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920, περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας, όπως αυτό έχει αντικατασταθεί από την 01/01/2019 από το άρθρο 119 παρ. 4 του Ν.4548/2018. Παράλληλα, στη Σημείωση 35.5 των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 33,6 εκ. και € 30,6 εκ. αντίστοιχα. Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στην ίδια επεξηγηματική σημείωση, η διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων τους, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

### Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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 αναμενεί ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες 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 και ενοποιημένες 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- 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 αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 και ο Όμιλος να ταύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
- β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία RETAIL WORLD Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ & ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

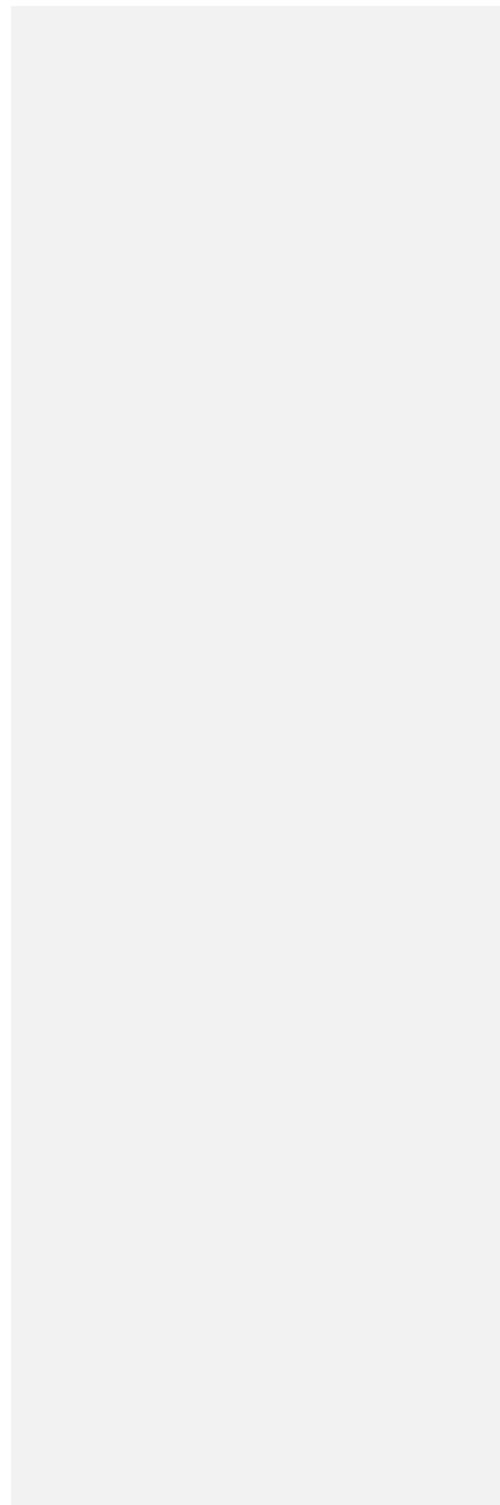
Αθήνα, 22 Μαΐου 2019

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Δήμητρα Παγώνη  
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 30821

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ε

Εδώ βρίσκονται οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2016 , 2017 , 2018 για τις Κτηριακές Υποδομές ΑΕ.



**Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών**

**Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών**  
Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

**Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

**Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> 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.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσης μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής :

- 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρόσφατη εκτίμηση σχετικά με την εύλογη αξία των Επενδυτικών Ακινήτων, τα οποία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με συνολική αξία € 39,5 εκ. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στην αξία των Ακινήτων, στα Αποτελέσματα χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια.
- 2) Στις υποχρεώσεις προς προμηθευτές περιλαμβάνονται ποσά € 39 εκ. περίπου που αφορούν σε ολοκληρωμένο κατασκευαστικό έργο, για το οποίο εκδόθηκε αμετάκλητη δικαστική απόφαση η οποία επιδίκασε εις βάρος της εταιρείας ποσό € 36 εκ. εκκρεμεί δε ο απολογισμός των οφειλομένων τόκων. Σε σχέση με την υποχρέωση αυτή η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο, η ικανοποίηση της οποίας συναρτάται του διακανονισμού της υποχρέωσης. Ως εκ τούτου, λαμβανομένης υπόψη και της εκκρεμότητας για τους οφειλόμενους τόκους, διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.
- 3) Δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε κατάλληλα και επαρκή τεκμήρια αναφορικά με την φύση και την πληρότητα ποσού € 22,7 εκ. που περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αφορά, σύμφωνα με τη διοίκηση της Εταιρείας, ληφθείσες επιχορηγήσεις και λοιπές υποχρεώσεις. Η διοίκηση αναμένει το πόρισμα του υπηρεσιακού ελέγχου προκειμένου να προβεί στις απαραίτητες λογιστικές τακτοποιήσεις των ανωτέρω κονδυλίων. Ως εκ τούτου, διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.

4) Η συγχωνευθείσα (άρθρο 132 του Ν.4199/2013) εταιρεία «ΘΕΜΙΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2012 έως 2014. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσυζητήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 ελεγκτών για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 γνώμη με επιφύλαξη.

#### Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 14 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας έχουν επιβαρυνθεί με πρόβλεψη συνολικού ποσού € 117 εκ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις αναφορικά με έργα που έχουν ολοκληρωθεί και παραδοθεί στους αρμόδιους φορείς των τριών εταιρειών που έχουν απορροφηθεί. Λαμβάνοντας υπόψη ότι, ελλείψει άλλων πόρων, η χρηματοδότηση των έργων πραγματοποιείται αποκλειστικά από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, η Εταιρεία έχει ήδη αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο προς όφελος των αποτελεσμάτων.

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

#### Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2015 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές εξέδωσαν την 11/10/2016 έκθεση ελέγχου με «Γνώμη με επιφύλαξη και Έμφαση Θεμάτων».

#### Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια



περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με την 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 δραστηριότητα της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

#### Ευθύνες ελεγκτών για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες, που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για 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 ελεγκτών να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια, που αποκτώνται μέχρι τη

- ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτών. 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
  - Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση της οντότητας για την έκφραση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.
- 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 43<sup>α</sup> του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

Β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Εταιρεία «ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

**BDO**

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγία Παρασκευή, 11/2/2019  
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Αντώνιος Ι. Αναστασόπουλος      Δημήτριος Β. Σπυράκης  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 33821                      Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 34191

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

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

#### **Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρόσφατη εκτίμηση σχετικά με την εύλογη αξία των Επενδυτικών Ακινήτων, τα οποία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με συνολική αξία € 39,5 εκ. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στην αξία των Ακινήτων, στα Αποτελέσματα χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια.
- 2) Δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε κατάλληλα και επαρκή τεκμήρια αναφορικά με την φύση και την πληρότητα ποσού € 22,7 εκ. που περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αφορά, σύμφωνα με τη διοίκηση της Εταιρείας, ληφθείσες επικορηγήσεις και λοιπές υποχρεώσεις. Όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 18 επί των οικονομικών καταστάσεων εκκρεμεί η οριστικοποίηση και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο πορίσματος υπηρεσιακού ελέγχου προκειμένου να διενεργηθούν οι απαραίτητες λογιστικές τακτοποιήσεις. Ως εκ τούτου, διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.
- 3) Η συγχωνευθείσα (άρθρο 132 του Ν.4199/2013) εταιρεία «**ΘΕΜΙΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.**» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2013 και 2014. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2016 και 2017. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη 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 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 γνώμη με επιφύλαξη.

#### **Έμφαση Θέματος**

Επιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 14 και 19 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις συνολικού ποσού € 76 εκ. αφορούν δικαστικώς διεκδικούμενες αποζημιώσεις σχετικά με έργα που έχουν ολοκληρωθεί και παραδοθεί στους αρμόδιους φορείς των τριών εταιρειών που έχουν απορροφηθεί. Λαμβάνοντας υπόψη ότι, ελλείψει άλλων πόρων, η χρηματοδότηση των έργων πραγματοποιείται αποκλειστικά από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, η Εταιρεία έχει ήδη αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους

σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

#### Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 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 «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγία Παρασκευή, 5 Αυγούστου 2019  
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Αντώνιος Ι. Αναστασόπουλος     Δημήτριος Β. Σπυράκης  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 33821                     Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 34191

σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

#### Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 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 «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγία Παρασκευή, 5 Αυγούστου 2019  
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Αντώνιος Ι. Αναστασόπουλος     Δημήτριος Β. Σπυράκης  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 33821                     Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 34191

## **ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.**

### **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

### **Έκθεση Ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

#### **Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας «**Βάση για γνώμη με επιφύλαξη**», οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρόσφατη εκτίμηση σχετικά με την εύλογη αξία των Επενδυτικών Ακινήτων, τα οποία απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με συνολική αξία € 39,5 εκ. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στην αξία των Ακινήτων, στα Αποτελέσματα χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια.
- 2) Δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε κατάλληλα και επαρκή τεκμήρια αναφορικά με την φύση και την πληρότητα ποσού € 22,7 εκ. που περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αφορά, σύμφωνα με τη διοίκηση της Εταιρείας, ληφθείσες επιχορηγήσεις και λοιπές υποχρεώσεις. Όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 18 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκκρεμεί η οριστικοποίηση και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο πορίσματος υπηρεσιακού ελέγχου προκειμένου να διενεργηθούν οι απαραίτητες λογιστικές τακτοποιήσεις. Ως εκ τούτου, διατηρούμε επιφύλαξη για τις πιθανές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με το θέμα αυτό.
- 3) **Η συγχωνευθείσα (άρθρο 132 του Ν.4199/2013) εταιρεία «ΘΕΜΙΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2014. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2016 έως και 2018. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη**

12(1/3)

## **ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.**

**υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.**

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

### **Έμφαση Θέματος**

Επιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 14 και 19 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις συνολικού ποσού € 25 εκ. αφορούν δικαστικώς διεκδικούμενες αποζημιώσεις σχετικά με έργα που έχουν ολοκληρωθεί και παραδοθεί στους αρμόδιους φορείς των τριών εταιρειών που έχουν απορροφηθεί. Λαμβάνοντας υπόψη ότι, ελλείψει άλλων πόρων, η χρηματοδότηση των έργων πραγματοποιείται αποκλειστικά από τον Κρατικό Προϋπολογισμό, η Εταιρεία έχει ήδη αναγνωρίσει ισόποση απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

### **Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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

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

### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές



## ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.

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 δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

Επίσης:

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

## ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.

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 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την «**ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγία Παρασκευή, 8 Δεκεμβρίου 2020  
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Αντώνιος Ι. Αναστάσopoulos  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 33821

Δημήτριος Β. Σπυράκης  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 34191

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤ

Εδώ βρίσκονται οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2016 , 2017 , 2018 για την ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.

## **B | ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

### **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς το Μέτοχο της Εταιρείας

### **ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

#### **Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2016, τις εταιρικές και ενοποιημένες 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 Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

**Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

1. Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες, υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σχετικά με τον Λογαριασμό Διαχείρισης Πόρων Δημοσίου ποσού € 20,2 εκ. περίπου, οι οποίες αφορούν υπόλοιπα της απορροφηθείσας στη χρήση 2011, εταιρείας «ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Διατηρούμε συνεπώς επιφύλαξη σχετικά με το συνολικό ύψος των εν λόγω υποχρεώσεων. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν παρείχαν εύλογη διασφάλιση μόνο για τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2016.
2. Δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές φορολογικές υποχρεώσεις των απορροφηθεισών εταιρειών από την άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»: α. «Ολυμπιακά Ακίνητα Α.Ε.» για τις χρήσεις 2009 – 2010, β «Κτηματική Εταιρεία Δημοσίου Α.Ε.» για τις χρήσεις 2008 – 2011, γ «Παράκτιο Αττικό Μέτωπο Α.Ε.» για τη χρήση 1.1.2015-21.3.2015. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις των απορροφούμενων εταιρειών των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχο μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.
3. Η άμεση θυγατρική εταιρία ΕΤΑΔ ΑΕ, δεν έχει προβεί σε εκτίμηση του Ενιαίου Φόρου Ιδιοκτησίας Ακινήτων που οφείλει για τη χρήση 2015, για τα ιδιόκτητα ακίνητα της τα οποία δεν έχει μισθώσει σε τρίτους. Η υποχρέωση της εταιρείας για τον ανωτέρω φόρο για τη χρήση 2015, προκύπτει από τις διατάξεις του Ν 4223/2013 όπως ίσχυε πριν την τροποποίησή του με τον Ν 4474/2010. Από τον έλεγχο μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

**Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 6.1.γ των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου παρέχεται πληροφόρηση για τις δικαστικές αξιώσεις τρίτων κατά της άμεσης θυγατρικής ΕΤΑΔ ΑΕ, για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί οποιαδήποτε πρόβλεψη, καθώς η έκβαση τους εκτιμάται ως αβέβαιη ή εκτιμάται ότι θα είναι θετική για την θυγατρική εταιρεία.
2. Στην σημ 3.α.2.ΙΙ των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η διαδικασία αναγνώρισης που εφαρμόζεται από την άμεση θυγατρική ΕΤΑΔ ΑΕ σε σχέση με ακίνητα του άρθρου 196 του Ν 4389/2016, για τα οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, την 31/12/2016, καθώς και οι ενέργειες που προγραμματίζονται από την Διοίκηση της θυγατρικής και την Γενική Γραμματεία Δημόσιας Περιουσίας σχετικά με το θέμα αυτό.

**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.**

3. Στη σημείωση 6.4 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στην ρύθμιση της παρ. 1 του Άρθρου 68 του Ν 4484/2017 με την οποία η άσκηση της διοίκησης διαχείρισης και εκμετάλλευσης των κοινόχρηστων εκτός συναλλαγής τμημάτων ζωνών αιγιαλού και παραλίας των ακινήτων που χαρακτηρίστηκαν ή χαρακτηρίζονται εφεξής ως «Τουριστικά Δημόσια Κτήματα», μεταφέρεται από την ΕΤΑΔ ΑΕ στη Γενική Γραμματεία Δημόσιας Περιουσίας του Υπουργείου Οικονομικών, καθώς και στην εκτίμηση της Διοίκησης της θυγατρικής για τις οικονομικές επιπτώσεις της ρύθμισης αυτής στις επόμενες χρήσεις.

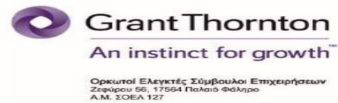
**Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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 των άρθρων 43α και 107<sup>Α</sup> του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

**Αθήνα, 8 Σεπτεμβρίου 2017**  
**Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής**

**ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΧΡΙΣΤΟΠΟΥΛΟΣ**  
**ΑΜ ΣΟΕΛ 28481**





**B | ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας

**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

**Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λυιτές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις περιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες, υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σχετικά με τον Λογαριασμό Διαχείρισης Πόρων Δημοσίου ποσού € 20,7 εκ. περίπου, οι οποίες αφορούν υπόλοιπα της απορροφηθείσας στη χρήση 2011, εταιρείας «ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Διατηρούμε συνεπώς επιφύλαξη σχετικά με το συνολικό ύψος των εν λόγω υποχρεώσεων. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν παρέιχαν εύλογη διασφάλιση μόνο για τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2017.
2. Εντός του 2018, εκδόθηκαν αποφάσεις του Αρείου Πάγου με τις οποίες απορρίφθηκαν οι αιτήσεις αναίρεσης της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) και του Ελληνικού Δημοσίου κατά εφετειακών αποφάσεων που είχαν εκδοθεί υπέρ συγκεκριμένου μισθωτή της με τον οποίο βρισκόταν σε δικαστική διαμάχη. Μετά την έκδοση των παραπάνω αποφάσεων, η θυγατρική βρίσκεται σε συζητήσεις με τον μισθωτή της για την επίλυση των μεταξύ τους διαφορών, η έκβαση των οποίων, σύμφωνα με τη θυγατρική, δεν μπορεί να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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 και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της 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 και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

**Έμφαση Θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 6.δ. των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η διαδικασία αναγνώρισης που εφαρμόζεται από την άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σε σχέση με τα ακίνητα του άρθρου 196 του Ν 4389/2016, για τα οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, την 31/12/2017 καθώς και οι ενέργειες που προγραμματίζονται από την διοίκηση της θυγατρικής σχετικά με το θέμα αυτό.

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

**Ευθύνες της Διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους, ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

**Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό 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 δύνανται 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 και του Ομίλου.
- 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



## ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.

ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Χριστόπουλος

ΑΜ ΣΟΕΛ 28481



Οριστός Ελεγκτής Σύμβουλος Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 17564 Γαλλικό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**B | ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας

**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λυιτές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις περιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Δεν κατέστη δυνατόν να επαληθευθούν, με επιβεβαιωτικές επιστολές ή άλλες κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες, υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο της άμεσης θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σχετικά με τον Λογαριασμό Διαχείρισης Πόρων Δημοσίου ποσού € 22,1 εκατ. περίπου, οι οποίες αφορούν υπόλοιπα της απορροφηθείσας στη χρήση 2011, εταιρείας «ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Διατηρούμε συνεπώς επιφύλαξη σχετικά με το συνολικό ύψος των εν λόγω υποχρεώσεων. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν παρέχουν εύλογη διασφάλιση μόνο για τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.
2. Κατά της θυγατρικής «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) έχουν ασκηθεί αγωγές – προσφυγές από μισθωτή ακινήτων της εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτόν εταιρειών όπως αναλυτικά περιγράφονται, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων αιτούμενων ποσών, στη σημείωση 31 Α2γ των οικονομικών καταστάσεων. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που ενδεχομένως απαιτείται, καθώς οι σχετικές νομικές διαδικασίες, βρίσκονται σε εξέλιξη.
3. Στο κονδύλι του ισολογισμού «Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία», περιλαμβάνονται περιουσιακά στοιχεία, που αφορούν ακίνητα, μηχανολογικό εξοπλισμό και μεταφορικά μέσα, θυγατρικών εταιρειών, συνολικής αναπόσβεστης αξίας την 31/12/2018 € 1.191 εκατ. περίπου, για τα οποία υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης κατά την εισφορά των θυγατρικών αυτών στην ΕΕΣΥΠ ΑΕ, ενώ αντίστοιχα στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα», περιλαμβάνονται επενδυτικά ακίνητα θυγατρικών εταιρειών, αξίας € 51 εκατ. περίπου τα οποία κατά παρέκκλιση από τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές δεν έχουν αποτιμηθεί σε εύλογη αξία. Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 5 και 6 των οικονομικών καταστάσεων, η διαδικασία για τον υπολογισμό του ύψους της απομείωσης των σχετικών ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων και της εύλογης αξίας των συγκεκριμένων επενδυτικών ακινήτων βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά συνέπεια διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος της επίπτωσης στα αποτελέσματα της 31/12/2018 και στα Ίδια Κεφάλαια της 1/1/2018, 1/7/2018 και 31/12/2018 του ομίλου από τον υπολογισμό του ύψους της απομείωσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων και την αποτίμησή των επενδυτικών ακινήτων σε εύλογη αξία.

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 και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της 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 και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

#### Έμφαση Θεμάτων

1. Εφιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 2.5 και 6β των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η διαδικασία αναγνώρισης που εφαρμόζεται από την άμεση θυγατρική «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΤΑΔ ΑΕ) σε σχέση με τα ακίνητα του άρθρου 196 του Ν 4389/2016, καθώς και από την θυγατρική ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ, για τα ακίνητα του Ν.3891/2010 όπως ισχύει, για τα οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς την 31/12/2018 καθώς και τις ενέργειες που προγραμματίζονται από τις διοικήσεις των θυγατρικών σχετικά με το θέμα αυτό. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.
2. Εφιστούμε την προσοχή σας στην σημείωση 33 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναφορικά με τον προσδιορισμό του τιμήματος του μη επεξεργασμένου ύδατος που προμηθεύεται η θυγατρική εταιρεία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΠΡΩΤΕΥΟΥΣΑΣ Α.Ε.» (ΕΥΔΑΠ ΑΕ) από το Ελληνικό Δημόσιο. Ελλείψει έγγραφης συμφωνίας καθορισμού του ανωτέρου τιμήματος, η ΕΥΔΑΠ συνεχίζει και μετά την 30.06.2013, ημερομηνία κατά την οποία διακανονίστηκε το σύνολο των οικονομικών εκκρεμοτήτων με το Ελληνικό Δημόσιο, τον προβλεπόμενο στο άρθρο 15 της από 9.12.1999 σύμβασης με το Ελληνικό Δημόσιο συμψηφισμό του τιμήματος του αδιύλιστου ύδατος με το κόστος των παρεχόμενων υπηρεσιών συντήρησης και λειτουργίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων αποταμίευσης και μεταφοράς ύδατος που ανήκουν στην Εταιρεία Παγίων «ΕΥΔΑΠ ΝΠΔΔ». Αλλαγές στην τιμολόγηση των υπηρεσιών ύδρευσης και αποχέτευσης ενδέχεται να επιφέρει η εφαρμογή της ΚΥΑ 135275 (ΦΕΚ 1751/22.05.2017) «Έγκριση γενικών κανόνων κοστολόγησης και τιμολόγησης υπηρεσιών ύδατος. Μέθοδος και διαδικασίες για την ανάκτηση κόστους των υπηρεσιών ύδατος στις διάφορες χρήσεις του». Στην παρούσα φάση δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν τυχόν επιπτώσεις από την εφαρμογή της ανωτέρων ΚΥΑ στην μέχρι τώρα ακολουθούμενη τακτική της ΕΥΔΑΠ ΑΕ. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους, ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό 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



## ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.

οριστά 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 δύνανται 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 και του Ομίλου.
- 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 και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.**

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 23 Σεπτεμβρίου 2019

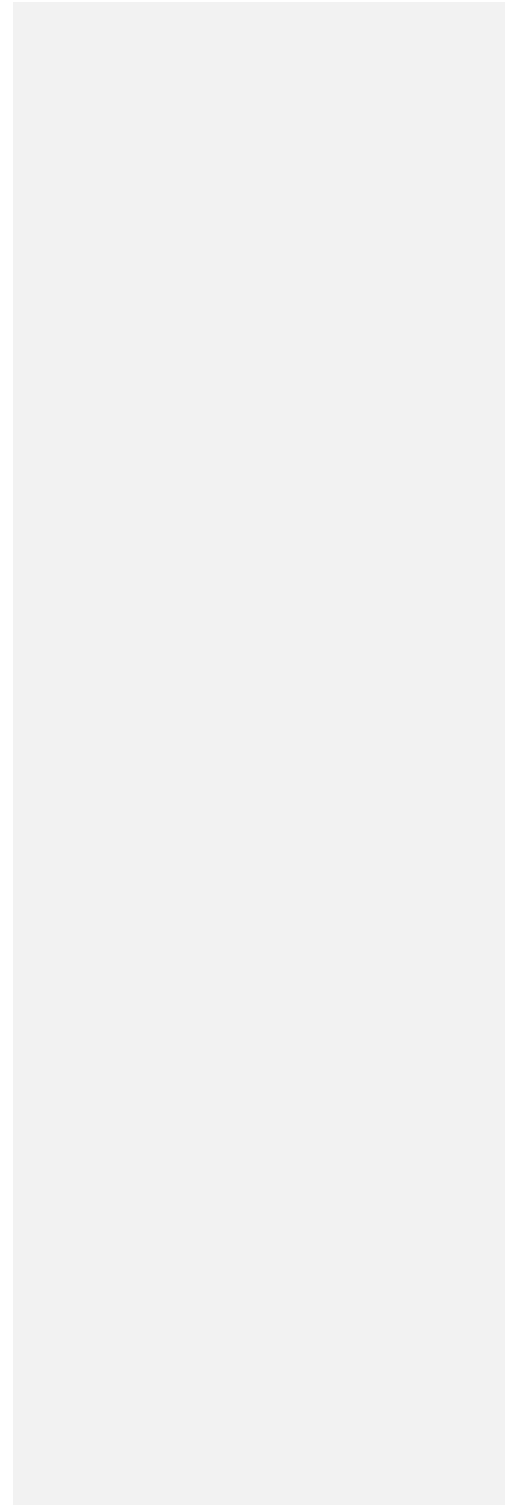
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Χριστόπουλος  
ΑΜ ΣΟΕΛ 28481



## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ζ

Εδώ βρίσκονται οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2016 , 2017 , 2018 για την Generali.



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

### Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης 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 έλεγχό 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 εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

### Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου το φορολογικό αποτέλεσμα της χρήσης αυτής δεν έχει καταστεί οριστικό. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

**Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» 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 Generali Hellas A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 19 Μαΐου 2017

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 20411

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Χειμάρρας 8B  
151 25 Μαρούσι  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107





## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας Generali Hellas A.E

### Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Generali Hellas A.E (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Generali Hellas A.E 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 (ΔΠΧΑ), 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### **Σημαντικότεροι κίνδυνοι ουσιωδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακρίβειών που οφείλονται σε απάτη**

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι ουσιωδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακρίβειών που οφείλονται σε απάτη είναι εκείνοι που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Οι κίνδυνοι αυτοί και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιωδούς ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τους κινδύνους αυτούς. Σ' αυτό το πλαίσιο περιγράφουμε ακολούθως πως ο έλεγχός μας αντιμετώπισε το κάθε κίνδυνο.

Έχουμε εκπληρώσει τα καθήκοντα που περιγράφονται στο τμήμα «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων» της έκθεσής μας, περιλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με τους σημαντικότερους κινδύνους ουσιωδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακρίβειών που οφείλονται σε απάτη. Ως εκ τούτου, ο έλεγχός μας περιέλαβε τη διενέργεια διαδικασιών που σχεδιάστηκαν ώστε ν' ανταποκρίνονται στους κινδύνους ουσιωδούς σφάλματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα αποτελέσματα των ελεγκτικών μας διαδικασιών, περιλαμβανομένων των διαδικασιών που διενεργήθηκαν επί των κατωτέρω κινδύνων, παρέχουν τη βάση για τη γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

<p>Σημαντικότεροι κίνδυνοι ουσιαστών ανακριβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιαστών ανακριβειών που οφείλονται σε απάτη</p>	<p>Πώς ο έλεγχός μας αντιμετώπισε τους σημαντικότερους κινδύνους ουσιαστών ανακριβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιαστών ανακριβειών που οφείλονται σε απάτη</p>
<p><b>Εκτίμηση αποτίμησης των υποχρεώσεων από ασφαλισείς ζωής</b></p> <p>Η αποτίμηση των υποχρεώσεων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής περιλαμβάνει παραδοχές σχετικά με το αναμενόμενο επίπεδο θνησιμότητας, θεληματικούς τερματισμούς συμβολαίων, τις αποδόσεις των επενδύσεων που υποστηρίζουν τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις και το ποσοστό αύξησης των εξόδων διαχείρισης. Λόγω του γεγονότος ότι η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των πιο πάνω υποχρεώσεων, θεωρούμε ότι αυτός είναι ένας εκ των σημαντικότερων κινδύνων ουσιαστών ανακριβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιαστών ανακριβειών που οφείλονται σε απάτη.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής περιλαμβάνονται στις λογιστικές πολιτικές και στις σημειώσεις 30 και 31 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Κατανόησαμε τη διαδικασία του υπολογισμού των τεχνικών αποθεμάτων ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής.</li> <li>▪ Αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί ο εσωτερικός αναλογιστής της Εταιρείας, στην εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής, μέσω της συμμετοχής εμπειρογνομώνων αναλογιστών στην ελεγκτική ομάδα.</li> <li>▪ Συγκρίναμε την ανάλυση αποθεμάτων που διενεργήθηκε από το αναλογιστικό τμήμα της Εταιρείας με την Γενική Λογιστική καθώς και με την ανάλυση που και με τα κονδύλια των τεχνικών αποθεμάτων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για σκοπούς αξιολόγησης της μεθοδολογίας που ακολούθησε η Εταιρεία, εξετάσαμε όλα τα αναλογιστικά τεκμήρια που χρησιμοποιήσε η Εταιρεία για τον υπολογισμό των αποθεματικών κλάδου ζωής στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.</li> <li>▪ Επιλέξαμε δείγμα συμβολαίων και ελέγξαμε την πληρότητα των δεδομένων μεταξύ των ασφαλιστικών συστημάτων της Εταιρείας και του αναλογιστικού συστήματος.</li> <li>▪ Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε συνεργασία με τους εσωτερικούς εμπειρογνώμονες αναλογιστές που συμμετείχαν στην ελεγκτική ομάδα.</li> </ul>
<p><b>Εκτίμηση των προβλέψεων για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών</b></p> <p>Οι προβλέψεις για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών είναι μια περιοχή που περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αφού ο υπολογισμός τους απαιτεί πρόβλεψη από την Διοίκηση των πιθανών αποζημιώσεων που θα πληρωθούν στους ασφαλισμένους. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικούς και εσωτερικούς νομικούς συμβούλους για απαιτήσεις που θα διακανονιστούν στο δικαστήριο καθώς και άλλων εμπειρογνομώνων όπου κρίνεται αναγκαίο. Η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών.</p>	<p>Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Κατανόησαμε τη διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών.</li> </ul> <p>Αξιολογήσαμε δειγματοληπτικά ως προς την επάρκεια της την πρόβλεψη για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις. Η ελεγκτική εργασία μας συμπεριλάμβανε την αποστολή επιστολών προς τους δικηγόρους που ασχολούνται με τις υποθέσεις με σκοπό την ενημέρωσή μας για τυχόν εξελίξεις και την επιβεβαίωση της απαίτησης των ασφαλιζόμενων, τον έλεγχο των αντίστοιχων φακέλων και την ανάλυση της κάθε υπόθεσης με βάση το υποστηρικτικό υλικό των φακέλων, των δικαστικών εγγράφων, των εκτιμήσεων των εξωτερικών πραγματογνομώνων και της Νομικής Υπηρεσίας της εταιρείας.</p>

<p>Θεωρούμε αυτόν τον κίνδυνο ως έναν εκ των σημαντικότερων κινδύνων ουσιωδών ανακριβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακριβειών που οφείλονται σε απάτη, για το λόγο ότι το ποσό των προβλέψεων για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών είναι σημαντικό και ο υπολογισμός τους είναι υποκειμενικός.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις προβλέψεις για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών περιλαμβάνονται στη σημείωση 30 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Αξιολογήσαμε τους αναλογιστικούς υπολογισμούς για την επάρκεια των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων αναφορικά με την λογικότητα των μεθοδολογιών και παραδοχών με την συμμετοχή των εσωτερικών εμπειρογνομόνων αναλογιστών στην ελεγκτική ομάδα.</li> <li>▪ Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές της διοίκησης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης συγκρίνοντας για ένα δείγμα εκκρεμών αποζημιώσεων τις πληρωμές που έγιναν μέσα στο 2018 με τις προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά το προηγούμενο έτος για τις ίδιες απαιτήσεις.</li> <li>▪ Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</li> </ul>
---	---

#### **Άλλες πληροφορίες**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής 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.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι

εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξόχως σημαντικής για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τους σημαντικότερους κινδύνους ουσιωδών ανακριβειών, που περιλαμβάνουν εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακριβειών που οφείλονται σε απάτη.



**Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

**1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου**

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 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Generali Hellas A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

**2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου**

Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

**3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών**

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 14 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**4. Διορισμός Ελεγκτή**

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 12 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα, 07 Μαΐου 2018

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 20411

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Χειμάρρας 8B  
151 25 Μαρούσι  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας Generali Hellas A.E

### Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Generali Hellas AE (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Generali Hellas AE κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Βάση γνώμης**

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

#### **Σημαντικότερα θέματα ελέγχου**

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας, περιλαμβανομένων αυτών που οφείλονται σε απάτη, αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σ' αυτό το πλαίσιο περιγράψουμε ακολούθως πως ο έλεγχός μας αντιμετώπισε το κάθε θέμα.

Έχουμε εκπληρώσει τα καθήκοντα που περιγράφονται στην ενότητα «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων» της έκθεσής μας, περιλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Ως εκ τούτου, ο έλεγχός μας περιέλαβε τη διενέργεια διαδικασιών που σχεδιάστηκαν ώστε ν'

ανταποκρίνονται στους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα αποτελέσματα των ελεγκτικών μας διαδικασιών, περιλαμβανομένων των διαδικασιών που διενεργήθηκαν επί των κατωτέρω θεμάτων, παρέχουν τη βάση για τη γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς ο έλεγχός μας αντιμετώπισε τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
<p><b>Εκτίμηση αποτίμησης των υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζωής</b></p> <p>Η αποτίμηση των υποχρεώσεων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής περιλαμβάνει παραδοχές σχετικά με το αναμενόμενο επίπεδο θνησιμότητας, θεληματικούς τερματισμούς συμβολαίων, τις αποδόσεις των επενδύσεων που υποστηρίζουν τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις και το ποσοστό αύξησης των εξόδων διαχείρισης. Λόγω του γεγονότος ότι η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των πιο πάνω υποχρεώσεων, θεωρούμε ότι το θέμα ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής περιλαμβάνονται στις λογιστικές πολιτικές και στις σημειώσεις 30 και 31 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Κατανοήσαμε τη διαδικασία του υπολογισμού των τεχνικών αποθεμάτων ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής.</li> <li>• Αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί ο εσωτερικός αναλογιστής της Εταιρείας, στην εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής, μέσω της συμμετοχής εμπειρογνομόνων αναλογιστών στην ελεγκτική ομάδα.</li> <li>• Συγκρίναμε την ανάλυση αποθεμάτων που διενεργήθηκε από το αναλογιστικό τμήμα της Εταιρείας με την Γενική Λογιστική καθώς και με την ανάλυση που και με τα κονδύλια των τεχνικών αποθεμάτων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για σκοπούς αξιολόγησης της μεθοδολογίας που ακολούθησε η Εταιρεία, εξετάσαμε όλα τα αναλογιστικά τεκμήρια που χρησιμοποίησε η Εταιρεία για τον υπολογισμό των αποθεματικών κλάδου ζωής στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.</li> <li>• Επιλέξαμε δείγμα συμβολαίων και ελέγξαμε την πληρότητα των δεδομένων μεταξύ των ασφαλιστικών συστημάτων της Εταιρείας και του αναλογιστικού συστήματος.</li> <li>• Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε συνεργασία με τους εσωτερικούς εμπειρογνώμονες αναλογιστές που συμμετείχαν στην ελεγκτική ομάδα.</li> </ul>

<p><b>Εκτίμηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων ζημιών</b></p> <p>Οι προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων ζημιών είναι μια περιοχή που περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αφού ο υπολογισμός τους απαιτεί πρόβλεψη από την Διοίκηση των πιθανών αποζημιώσεων που θα πληρωθούν στους ασφαλισμένους. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικούς και εσωτερικούς νομικούς συμβούλους για απαιτήσεις που θα διακανονιστούν στο δικαστήριο καθώς και άλλων εμπειρογνομόνων όπου κρίνεται αναγκαίο.</p> <p>Η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών.</p> <p>Καθώς το ποσό των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων ζημιών είναι σημαντικό και ο υπολογισμός τους είναι υποκειμενικός, θεωρούμε το θέμα ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων ζημιών περιλαμβάνονται στη σημείωση 30 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Κατανοήσαμε τη διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων ζημιών.</li> <li>• Αξιολογήσαμε δειγματοληπτικά ως προς την επάρκεια της την πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων. Η ελεγκτική εργασία μας συμπεριλάμβανε την αποστολή επιστολών προς τους δικηγόρους που ασχολούνται με τις υποθέσεις με σκοπό την ενημέρωσή μας για τυχόν εξελίξεις και την επιβεβαίωση της απαίτησης των ασφαλιζομένων, τον έλεγχο των αντίστοιχων φακέλων και την ανάλυση της κάθε υπόθεσης με βάση το υποστηρικτικό υλικό των φακέλων, των δικαστικών εγγράφων, των εκτιμήσεων των εξωτερικών πραγματογνομόνων και της Νομικής Υπηρεσίας της εταιρείας.</li> <li>• Αξιολογήσαμε τους αναλογιστικούς υπολογισμούς για την επάρκεια των προβλέψεων ζημιών που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) κατά την ημερομηνία αναφοράς της χρηματοοικονομικής θέσης αναφορικά με την λογικότητα των μεθοδολογιών και παραδοχών με την συμμετοχή των εσωτερικών εμπειρογνομόνων αναλογιστών στην ελεγκτική ομάδα.</li> <li>• Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές της διοίκησης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης συγκρίνοντας για ένα δείγμα εκκρεμών αποζημιώσεων τις πληρωμές που έγιναν μεταγενέστερα της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2018 με τις προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά το 2018 για τις ίδιες απαιτήσεις.</li> <li>• Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</li> </ul>
<p><b>Εφαρμογή νέου λογιστικού συστήματος</b></p> <p>Η Εταιρεία εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την υποδομή της τεχνολογίας πληροφοριών για την</p>	<p>Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες:</p>



<p>αξιοπιστία και συνέχεια των διαδικασιών της Εταιρείας και την προετοιμασία των οικονομικών αναφορών. Στις 01/01/2018, η Εταιρεία προχώρησε σε εγκατάσταση νέου λογιστικού συστήματος για τη αύξηση της αξιοπιστίας και συνέχειας της επεξεργασίας της τεχνολογίας πληροφοριών.</p> <p>Καθώς η εφαρμογή του νέου συστήματος έγινε με παράλληλη χρησιμοποίηση του παλιού συστήματος εντός της χρήσεως και συγκεντρωτική μεταφορά αυτοματοποιημένων εγγραφών προς το νέο σύστημα, αξιολογήθηκε ως αυξημένου κινδύνου στα πλαίσια του ελέγχου μας και, ως εκ τούτου, ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Αξιολογήσαμε την συνδεσμολογία των λογαριασμών της γενικής λογιστικής μεταξύ του παλιού και του νέου συστήματος.</li> <li>• Αξιολογήσαμε την μεταφορά των υπολοίπων έναρξης και των κινήσεων της χρήσεων από το παλιό στο νέο λογιστικό σύστημα.</li> <li>• Αξιολογήσαμε το πλαίσιο διακυβέρνησης που ακολούθησε το τμήμα τεχνολογίας πληροφοριών με την συμμετοχή των εσωτερικών εμπειρογνομόνων στην ελεγκτική ομάδα.</li> <li>• Εφαρμόσαμε αυξημένα δείγματα επισκόπησης στις περιοχές ελέγχου που επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του νέου λογιστικού συστήματος.</li> </ul>
---	---

#### Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, τις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

#### **Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

##### **1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου**

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 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Generali Hellas AE και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

##### **2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου**

Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

##### **3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών**

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 14 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

##### **4. Διορισμός Ελεγκτή**

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 13 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

Αθήνα, 22 Απριλίου 2019  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΣΤΑΣ ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 42201

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Χειμάρρας 8B  
151 25 Μαρούσι  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107



