



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ Α.Ε. & ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Αθήνα, 02.03.2018

Αρ. Πρωτ.: 1122991

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Κετεντζιάν Ιωάννης
Τηλέφωνο : 210-3893519
FAX : 210-3838981
E-mail : ketentzian@gge.gr

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΠΑΝΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΕΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ – ΠΑΟΚ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Την **02.03.2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΠΑΝΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΕΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ – ΠΑΟΚ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **122030904000** (πρώην αριθμό Μητρώου **99130/06/Β/86/77**):

A) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1339935** οι εγκεκριμένες με την από 15.12.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για τη χρήση **01.07.2016** έως **30.06.2017**.

B) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1339936** η από 15.12.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01.07.2017** έως **30.06.2018** :

1.) Η Ελεγκτική Εταιρεία «Grant Thornton» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 121548701000 και ειδικότερα ορίσθηκε ως :

1.1) Τακτικός Ελεγκτής: ο κ. Σοφής Ανδρέας του Χριστόδουλου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 47771.

1.2) Αναπληρωματικός Ελεγκτής: ο κ. Βαργιεμέζης Χρήστος του Αθανάσιου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 30891.

Οι οικονομικές καταστάσεις (ατομικές & ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο Προϊστάμενος Τμήματος

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΦΟΥΝΤΑΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΠΑΝΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΕΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ (ΠΑΟΚ)
ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΠΑΝΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΕΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ (ΠΑΟΚ) ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 30^{ης} Ιουνίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

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 Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, 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 έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2009 έως 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.

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 Εταιρείας ΠΑΝΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΕΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ (ΠΑΟΚ) ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 30^η Ιουνίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

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:

1) 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 30/06/2017.

2) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΠΑΝΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΕΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ (ΠΑΟΚ) ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

3) Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας, αφού ληφθεί υπόψη η πλασματική αξία των ποδοσφαιριστών όπως προβλέπεται από το άρθρο 76Α του Ν. 2725/1999, έχει καταστεί κατώτερο του μισού (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 10 Οκτωβρίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σωτήρης Κωνσταντίνου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 11564 Γαλαξιά Φάληρο
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα στη γενική συνέλευσή σας τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση 01/07/2016 - 30/06/2017 καθώς επίσης και την έκθεση πεπραγμένων της χρήσης και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) του Ν.4308/2014. Όλα τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων που προκύπτουν στην περίοδο αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δουλευμένου. Η Εταιρεία ανήκει στις «Μεσαίες» οντότητες του Ν.4308/2014.

1. Αντικείμενο και Σκοπός της Εταιρείας:

Σκοπός της εταιρείας είναι:

- α) Η δημιουργία, η οργάνωση και η διοίκηση επαγγελματικής αθλητικής ομάδας ποδοσφαίρου ανδρών.
- β) Η οργάνωση επίσημων ή φιλικών αγώνων επαγγελματικού χαρακτήρα της ομάδας αυτής και η συμμετοχή της σε κάθε είδους αγώνες.
- γ) η οργάνωση εκδηλώσεων που αφορούν στο άθλημα του ποδοσφαίρου σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις, τους εκάστοτε ισχύοντες κανονισμούς, τους σκοπούς και τις αποφάσεις του οικείου επαγγελματικού συνδέσμου και της οικείας αθλητικής ομοσπονδίας
- δ) Η εν γένει διαχείριση οποιωνδήποτε θεμάτων που αφορούν τη δραστηριότητα αυτή

2. Ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες 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.

Για την κατάρτιση του Ισολογισμού της εταιρικής χρήσης από 01/07/2016 έως 30/06/2017 και του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης, εφαρμόστηκαν οι εξής βασικές λογιστικές αρχές:

1. Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών: Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχουν αποτιμηθεί στην αξία κήσεως αυτών (ιστορικό κόστος). Οι αποσβέσεις όλων των παγίων περιουσιακών στοιχείων έχουν υπολογισθεί με βάση το άρθρο 24 του Ν.4172/2013.
2. Εγγραφές ποδοσφαιριστών: Σύμφωνα με τη λογιστική οδηγία της ΕΛΤΕ με αρ.πρωτ. 9ΕΞ/20.1.2016 ως κόστος απόκτησης ποδοσφαιριστή είναι το ποσό των χρημάτων ή η ισοδύναμη αξία μετρητοίς ή η εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που καταβάλλεται/δίδεται από μια οντότητα για την απόκτηση του δικαιώματος χρήσης τους. Το κόστος αυτό περιλαμβάνει την αμοιβή της οντότητας από την οποία αποκτάται, αν υπάρχει και όλα τα λοιπά άμεσα σχετιζόμενα με τη συναλλαγή κόστη, όπως αμοιβές διαμεσολάβησης προς άλλη οντότητα, αμοιβές διαφόρων επαγγελματικών και φόροι.
3. Κριτήρια χαρακτηρισμού απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες: Οι υποχρεώσεις, των οποίων η προθεσμία εξόφλησης από την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού είναι μεγαλύτερη του έτους, έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία των μακροπρόθεσμων, όλες δε οι υπόλοιπες στην κατηγορία των βραχυπρόθεσμων.

3. Οικονομική Ανασκόπηση

3.1 Εξέλιξη των εργασιών και των αποτελεσμάτων

Όπως προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις, τη χρήση 2016-2017 η Εταιρεία είχε ζημίες χρήσης μετά φόρων 5.346 χιλ. ευρώ περίπου έναντι 9.970 χιλ. ευρώ περίπου τη χρήση 2015-2016, μειώθηκαν δηλαδή κατά 46%. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 24.800 χιλ. ευρώ τη χρήση 2016-2017 έναντι 19.348 χιλ. ευρώ τη χρήση 2015-2016 παρουσιάζοντας αύξηση 28% εξαιτίας κυρίως της αύξησης των εσόδων από παραχώρηση ποδοσφαιριστών από 1.525 χιλ. ευρώ σε 6.203 χιλ. ευρώ. Το κόστος λειτουργίας του ποδοσφαιρικού τμήματος ανήλθε για τη χρήση 2016-2017 σε 29.113 χιλ. ευρώ έναντι 23.216 χιλ. ευρώ τη συγκριτική χρήση παρουσιάζοντας αύξηση 25%. Τα έξοδα λειτουργίας διαθέσεως ανήλθαν σε 2.415 χιλ. ευρώ περίπου ενώ τη συγκριτική χρήση ήταν 2.388 χιλ. (αύξηση 1%), τα έξοδα λειτουργίας Διοίκησης ανήλθαν σε 3.944 χιλ. ευρώ περίπου έναντι 3.955 χιλ. ευρώ περίπου τη χρήση 2015-2016 (μείωση 0,3%) και τα καθαρά χρηματοπιστωτικά αποτελέσματα ήταν -153 χιλ. ευρώ περίπου έναντι -175 χιλ. ευρώ περίπου τη χρήση 2015-2016.

3.2 Αριθμοδείκτες

| Αριθμοδείκτης | Τύπος | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|-----------------------------------|---|------------|------------|
| Δείκτης Χρέους | $\frac{\text{Σύνολο Παθητικού - Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$ | 95,79% | 102,44% |
| Δείκτης Παγιοποίησης Περιουσίας | $\frac{\text{Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$ | 28,93% | 31,54% |
| Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας | $\frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$ | 0,60 | 0,73 |
| Μικτό Περιθώριο Κέρδους | $\frac{\text{Πωλήσεις - Κόστος Πωληθέντων}}{\text{Πωλήσεις}}$ | -17,39% | -19,99% |
| Καθαρό Περιθώριο Κέρδους | $\frac{\text{Ζημίες Προ Φόρων}}{\text{Πωλήσεις}}$ | -21,56% | -51,53% |
| Αποδοτικότητα Καθαρής Θέσης | $\frac{\text{Ζημίες Προ Φόρων}}{\text{Σύνολο Καθαρής Θέσης}}$ | -536,07% | 2257,45% |
| Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων | $\frac{\text{Πιστωτικές Πωλήσεις}}{\text{Μέσο ύψος Απαιτήσεων}}$ | 5,89 | 7,08 |

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

(α) Κίνδυνος επιτοκίου:

Η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε σταθερό ποσοστό επιτοκίου. Η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας και αξιολογεί κατά περίπτωση τη διάρκεια των δανείων και τη σχέση μεταξύ σταθερού και αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου.

(β) Πιστωτικός Κίνδυνος:

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα χρηματικά διαθέσιμα και τις καταθέσεις στις τράπεζες, καθώς επίσης και πιστωτικές εκθέσεις στους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών απαιτήσεων και διενεργημένων συναλλαγών. Ο κύριος πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται με την πιθανότητα, ότι οι πελάτες θα αποτύχουν να εκπληρώσουν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις. Η ύφεση στην οποία έχει περιέλθει η ελληνική οικονομία και η έλλειψη ρευστότητας που παρατηρείται στην αγορά ενέχουν αυξημένο κίνδυνο για την εμφάνιση ζημιών που συνδέονται με τυχόν αδυναμία πελατών να εκπληρώσουν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις έναντι της Εταιρείας γεγονός με το οποίο συχνά βρίσκεται αντιμέτωπη η εταιρεία και το οποίο αποτυπώνεται και στις επισφάλειες με τις οποίες έχει επιβαρυνθεί.

(γ) Κίνδυνος Ρευστότητας:

Συνητή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει επαρκείς εξασφαλίσεις χρηματικών διαθεσίμων και την διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω επαρκών πιστωτικών λειτουργιών. Η διοίκηση της Εταιρείας στα πλαίσια ενδεχόμενης ανάγκης ενίσχυσης της ρευστότητας, πέραν του προγράμματος εξοικονόμησης κόστους αναμένεται να εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση και την εισροή των απαιτούμενων κεφαλαίων μέσω της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου με ποσό που θα καλύπτει τυχόν απαιτήσεις χρηματοδότησης. Πέραν τούτου μετά την ημερομηνία λήξης της χρήσης 30/6/2017 προκηρύχθηκε έκτακτη Γενική Συνέλευση με θέμα την αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ύψους 15.000 χιλ ευρώ. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα αντιμετωπίσει πρόβλημα αναφορικά με την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητάς της και η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων έγινε με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας.

5. Προβλεπόμενη πορεία

Το γεγονός ότι η ομάδα δεν προκρίθηκε στους Ομίλους του EUROPA LEAGUE 2017-2018 σε συνδυασμό με τον αποκλεισμό της έδρας λόγω τιμωρίας που επιβλήθηκε την προηγούμενη περίοδο αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά την πορεία των εσόδων και κατ' επέκταση και την Καθαρή Θέση της ΠΑΕ. Κατά συνέπεια οι ενέργειες που θα κάνει η ΠΑΕ όπως, η απόφαση των μετόχων για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €15.000.012,00 με την από 03/10/2017

απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων καθώς και η συνεχής προσπάθεια για τη δραστική μείωση των λειτουργικών της δαπανών, εκτιμάται ότι θα διατηρήσει σε θετικά επίπεδα την Καθαρή Θέση της Εταιρείας.

Η ομάδα κατά τη μεταγραφική περίοδο ενισχύθηκε σημαντικά επενδύοντας σε παίχτες οι οποίοι αναμένεται να βοηθήσουν στην αγωνιστική περίοδο που ξεκίνησε και στους αγωνιστικούς στόχους που έχει θέσει, ενώ αναμένεται να αποφέρουν και σημαντικά οικονομικά οφέλη από έσοδα χορηγών και διαφημίσεων καθώς κι εμπορικά έσοδα .

Παράλληλα, η διατήρηση των εσόδων από εισιτήρια, διαφημίσεις, τηλεοπτικά δικαιώματα και χορηγίες, η συνεχής παρακολούθηση των λειτουργικών δαπανών, όπως και η σταθεροποίηση των εσόδων από την πώληση ή δανεισμό ποδοσφαιριστών αποτελούν διαρκή στόχο της διοίκησης.

Η ΠΑΕ θα συνεχίσει και την επόμενη περίοδο τις επενδύσεις που ξεκίνησε τις προηγούμενες χρήσεις για βελτιώσεις στο προπονητικό κέντρο της Ν. Μεσήμβριας και στο γήπεδο της Τούμπας.

6. Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Φροντίδα για την κοινωνία

Η ΠΑΕ ΠΑΟΚ στα πλαίσια της Εταιρικής Κοινωνικής ευθύνης και του αντίστοιχου προγράμματος “ΠΑΟΚ Action” προέβη κατά το έτος 2016/17 (Ιούλιος 2016 – 30 Ιουνίου 2017) στην πραγματοποίηση των παρακάτω,

- Καμπάνια και αποστολή ειδών πρώτης ανάγκης στους πρόσφυγες σε διάφορους καταυλισμούς, σε συνεργασία με την Ύπατη Αρμοστεία (UNHCR) όπως επίσης και με τον Παγκόσμιο Οργανισμό Μετανάστευσης (IOM)
- Υποστήριξη και βοήθεια του Συλλόγου Συνδρόμου Down Ελλάδος με διάφορες εκδηλώσεις, όπως επίσης και την «ΜΕΓΑ ΧΟΡΗΓΙΑ» της ΠΑΕ ΠΑΟΚ στην Εβδομάδα Εκδηλώσεων της Παγκόσμιας Ημέρας Συνδρόμου Down – 21 Μαρτίου
- Οικονομική βοήθεια σε οικογένειες με μικρά παιδιά τα οποία αντιμετωπίζουν σοβαρά προβλήματα υγείας προσφέροντας μέρος των εσόδων των εντός έδρας αγώνων.
- Πραγματοποίηση εκδηλώσεων με την συμμετοχή ιδρυμάτων, ειδικών σχολείων ΑμεΑ, ΜΚΟ & το Υπουργείο Εσωτερικών (Γραφείο Περιφερειακού Συντονισμού Β. Ελλάδας)
- Συμμετοχή σε διάφορες εκδηλώσεις/καμπάνιες άλλων οργανισμών με σκοπό την προώθηση της κοινωνικής ευθύνης και του αθλητισμού
- Συμμετοχή σε προγράμματα Κοινωνικής Ευθύνης του Α.Σ. ΠΑΟΚ όπως για παράδειγμα η συλλογή ειδών πρώτης ανάγκης με την συμμετοχή των Ιερών Μητροπόλεων Θεσσαλονίκης.

7. **Υποκαταστήματα της Εταιρείας:** Η εταιρία διατηρεί εγκαταστάσεις αθλητικών υποδομών στο Δήμο Χαλκηδόνas (δημοτικό διαμέρισμα Ν. Μεσήμβριας) στο Νομό Θεσσαλονίκης

8. **Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης του Δ.Σ.**

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 30/06/2017 μέχρι την ημέρα της σύνταξης της παρούσας έκθεσης συνέβησαν τα παρακάτω σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν στην παρούσα έκθεση και η όλη πορεία των εργασιών της εταιρείας βαίνει ομαλά.

1. Ανανεώσεις Συμβολαίων – Μετεγγραφές Παικτών.

Η Εταιρία συνεχίζοντας την πολιτική ενδυνάμωσης του υφιστάμενου ρόστερ του ποδοσφαιρικού τμήματος ανακοίνωσε τη συνεργασία της με τους αθλητές ΓΑΙΤΑΝΙΔΗ, ΛΗΜΝΙΟ, ΜΠΑΛΟΓΙΑΝΝΗ, ΜΠΑΛΩΜΕΝΟ, ΠΑΣΧΑΛΑΚΗ, ΤΖΟΒΑΡΑ, ΧΑΤΖΗΣΤΡΑΒΟ, DA SILVEIRA JUNIOR, DE FREITAS VIEIRA, EL KADDOURI, LEVEQUE, MAK, REY και ZAMBRANO. Επίσης αποχώρησαν από την ομάδα οι PEREYRA, ΠΑΝΤΕΚΙΔΗΣ, ΠΑΝΑΓΙΩΤΙΔΗΣ, ΤΣΟΛΑΚΙΔΗΣ, RANGELOV, ΚΥΡΙΛΛΙΔΗΣ, ΚΤΙΣΤΟΠΟΥΛΟΣ, ΤΟΠΑΛΙΔΗΣ και δόθηκαν ή παρέμειναν δανεικοί οι SABO, WARDA, ΛΑΜΠΡΟΥ, ΓΙΑΝΝΟΥΛΗΣ, ΧΑΤΖΗΣΑΙΑΣ, ΚΙΤΣΙΟΥ (αφού ανανεώθηκε το συμβόλαιό του), ΧΑΡΙΣΗΣ, ΠΑΤΡΑΛΗΣ (αφού ανανεώθηκε το συμβόλαιό του), ΚΟΥΣΤΑ, ΜΑΤΘΑΙΟΥ, ΚΑΚΚΟ, ΜΕΛΙΣΣΑΣ, DE MACEDO DA SILVA, ΠΟΖΟΓΛΟΥ, ΤΣΕΛΕΠΙΔΗΣ και ΚΟΝΖΕΝ ΜΕΔΙΝΑ ΔΑ ΣΙΛΒΑ. Από τον δανεισμό του ποδοσφαιριστή ΚΟΝΖΕΝ ΜΕΔΙΝΑ ΔΑ ΣΙΛΒΑ η ΠΑΕ ΠΑΟΚ εισέπραξε το ποσό των € 166.044 .

2. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στις 3/10/2017 πραγματοποιήθηκε έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της ΠΑΕ με θέμα την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 15.000.012,00, ποσό το οποίο αναμένεται να καταβληθεί και πιστοποιηθεί εξ ολοκλήρου στις ορισμένες από το νόμο προθεσμίες.

3. Πώληση ποδοσφαιριστών

Κατά τη διάρκεια της μεταγραφικής περιόδου πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις των ποδοσφαιριστών ΒΑΤΑΕΥ, ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗ, ΑΝΤΩΝΗ, ΟΥΣΕ, ΚΟΡΟΒΕΣΗ, οι οποίες απέφεραν στην ΠΑΕ ΠΑΟΚ το ποσό των € 200.000 καθώς και ποσοστά επί μελλοντικής πώλησης

- **Ζημιογόνα γεγονότα, τα οποία επιβάλλουν προσαρμογή των στοιχείων του Ισολογισμού.** Δεν υπάρχουν
- **Ζημιογόνα γεγονότα, τα οποία δεν επιβάλλουν προσαρμογή των στοιχείων του Ισολογισμού, αλλά πρέπει να γνωστοποιηθούν.**
Δεν υπάρχουν
- **Γεγονότα που φανερώνουν ότι η εταιρεία αντιμετωπίζει πρόβλημα στη συνέχιση της δραστηριότητας.**
Δεν υπάρχουν τέτοια γεγονότα
- **Ενδεχόμενα ζημιογόνα γεγονότα που αναμένεται να προκύψουν κατά το χρόνο υποβολής της Έκθεσης.**
Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα

Θεσσαλονίκη, 09/10/2017

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ και Διευθύνων Σύμβουλος

ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΟΣ ΓΚΑΓΚΑΤΣΗΣ
ΑΔΤ ΑΚ 872001



**ΠΑΝΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΕΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ
(ΠΑΟΚ) ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Μικράς Ασίας 1 / Γήπεδο Τούμπας , 54351 Θεσσαλονίκη

Αρ.Μ.Α.Ε 99130/06/β/86/77

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 122030904000

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ – ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

της 30 Ιουνίου 2017

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|-----------|
| ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30/06/2017 | 5 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ | 7 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | 8 |
| ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ – ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30^{ΗΣ} ΙΟΥΝΙΟΥ 2017 | 9 |
| 1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 9 |
| 2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΘΕΤΟΥΝ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΗΝ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΩΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ | 9 |
| 3. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ | 10 |
| 4. ΠΑΡΕΚΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΝΑ ΕΠΙΤΕΥΧΘΕΙ ΕΥΛΟΓΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 16 |
| 5. ΣΧΕΣΕΙΣ ΕΝΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΟΥ Η ΜΙΑΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΣ ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΑΠΟ ΕΝΑ ΚΟΝΔΥΛΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ | 16 |
| 6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 17 |
| 7. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | 18 |
| 8. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ | 19 |
| 9. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ | 20 |
| 10. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 21 |
| 11. ΈΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ Η ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΣΥΧΝΟΤΗΤΑΣ Η ΣΗΜΑΣΙΑΣ | 22 |
| 12. ΤΟΚΟΙ ΠΟΥ ΕΝΣΩΜΑΤΩΘΗΚΑΝ ΣΤΗΝ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ | 24 |
| 13. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ | 24 |
| 14. ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ | 24 |
| 15. ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΖΗΜΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ | 24 |

| | |
|---|----|
| 16. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ _____ | 24 |
| 17. ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ _____ | 25 |
| 18. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ _____ | 25 |
| 19. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ _____ | 25 |
| 20. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΑΠΕΡΙΟΡΙΣΤΗ ΕΥΘΥΝΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΩΝ _____ | 25 |
| 21. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΤΕΛΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, ΜΕΡΟΣ ΤΟΥ ΟΠΟΙΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΩΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ _____ | 25 |
| 22. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΜΕΡΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, ΜΕΡΟΣ ΤΟΥ ΟΠΟΙΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΩΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ _____ | 25 |
| 23. ΤΟΠΟΣ ΣΤΟΝ ΟΠΟΙΟ ΔΙΑΤΙΘΕΝΤΑΙ ΟΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | 26 |
| 24. ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ _____ | 26 |
| 25. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ _____ | 26 |
| 26. ΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΥ 7 Η ΤΗΣ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΥ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 16 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ _____ | 26 |
| 27. ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ (ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ) ΠΟΥ ΔΕΝ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΜΕ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΘΕΤΙΚΕΣ Η ΑΡΝΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ _____ | 27 |
| 28. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ, ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΟΥ ΔΕΝ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ _____ | 27 |
| 30. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ _____ | 28 |

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30/06/2017
**Ισολογισμός
(χρηματοοικονομικά στοιχεία στο κόστος κτήσης)**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

| | Σημείωση | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματα πάγια | | | |
| Ακίνητα | 6.1 | 5.472.982,49 | 4.699.514,25 |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | 6.1 | 122.841,28 | 0,01 |
| Λοιπός εξοπλισμός | 6.1 | 1.258.630,44 | 1.011.683,81 |
| Σύνολο | | 6.854.454,21 | 5.711.198,07 |
| Αυλα πάγια στοιχεία | | | |
| Λοιπά Άυλα | 6.2 | 449.561,10 | 459.783,65 |
| Εγγραφές ποδοσφαιριστών | 6.2 | 8.455.198,74 | 5.657.577,36 |
| Σύνολο | | 8.904.759,84 | 6.117.361,01 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις | | | |
| | | 30.353,05 | 36.673,05 |
| Σύνολο | | 30.353,05 | 36.673,05 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων | | 15.789.567,10 | 11.865.232,13 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές | | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 7.2.1 | 4.853.340,87 | 3.572.675,42 |
| Δουλεωμένα έσοδα περιόδου | | 39.690,00 | 544.841,81 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 7.2.2 | 1.136.161,31 | 343.654,24 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | 1.874.677,48 | 1.783.753,01 |
| Σύνολο | | 7.903.869,66 | 6.244.924,48 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων | | 7.903.869,66 | 6.244.924,48 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 23.693.436,76 | 18.110.156,61 |

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

| | | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Καθαρή θέση | | | |
| Καταβλημένα κεφάλαια | | | |
| Κεφάλαιο | 8 | 77.224.538,40 | 63.514.538,40 |
| Καταθέσεις ιδιοκτητών | | 0,00 | 6.925.000,00 |
| Σύνολο | | 77.224.538,40 | 70.439.538,40 |
| Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο | | | |
| Αποτελέσματα εις νέο | | -76.227.260,38 | -70.881.184,91 |
| Σύνολο | | -76.227.260,38 | -70.881.184,91 |
| Σύνολο καθαρής θέσης | | 997.278,02 | -441.646,51 |

| | | | |
|---|--------|----------------------|----------------------|
| Προβλέψεις | | | |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους | 9.1 | 144.790,98 | 128.899,81 |
| Λοιπές προβλέψεις | 9.2 | 394.590,96 | 765.275,99 |
| Σύνολο Προβλέψεων | | 539.381,94 | 894.175,80 |
| Υποχρεώσεις | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Δάνεια | 10.1.1 | 9.000.000,00 | 9.000.000,00 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 10.1.2 | 0,00 | 50.443,43 |
| Σύνολο | | 9.000.000,00 | 9.050.443,43 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Λοιποί φόροι και τέλη | | 4.029.715,85 | 1.521.219,85 |
| Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης | | 125.224,60 | 122.147,36 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 10.2.2 | 8.463.956,01 | 6.245.696,14 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | | 517.880,34 | 527.150,00 |
| Έσοδα επόμενων χρήσεων | | 20.000,00 | 190.970,54 |
| Σύνολο | | 13.156.776,80 | 8.607.183,89 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 22.156.776,80 | 17.657.627,32 |
| Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων | | 23.693.436,76 | 18.110.156,61 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

| | Σημείωση | 1/7/2016-30/06/2017 | 1/7/2015-30/06/2016 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| Κύκλος εργασιών | 11 | 24.800.120,20 | 19.348.037,83 |
| Κόστος Λειτουργίας Ποδοσφαιρικού Τμήματος | 11 | -29.113.486,13 | -23.215.746,70 |
| Μικτό (Ζημίες) αποτέλεσμα | | -4.313.365,93 | -3.867.708,87 |
| Λοιπά συνήθη έσοδα | 11 | 195.061,44 | 167.007,74 |
| | | -4.118.304,49 | -3.700.701,13 |
| Έξοδα διοίκησης | 11 | -3.943.989,60 | -3.954.844,47 |
| Έξοδα διάθεσης | 11 | -2.415.028,61 | -2.387.119,95 |
| Λοιπά έξοδα και ζημιές | 11 | -1.254.091,50 | -923.867,02 |
| Κέρδη & ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων | 6.2 | 6.040.965,72 | 644.000,00 |
| Λοιπά έσοδα και κέρδη | 11 | 497.623,35 | 527.174,11 |
| Αποτελέσματα (Ζημίες) προ τόκων και φόρων | | -5.192.825,13 | -9.795.358,46 |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | | 20.157,26 | 1.311,15 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | | -173.407,60 | -175.919,70 |
| Αποτέλεσμα (Ζημίες) προ φόρων | | -5.346.075,47 | -9.969.967,01 |
| Φόροι εισοδήματος | | 0,00 | 0,00 |
| Αποτέλεσμα (Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους | | -5.346.075,47 | -9.969.967,01 |

| Σημ. | Κεφάλαιο | Καταθέσεις Ιδιοκτητών | Υπόλοιπο Αποτελεσμάτων Εις Νέο | Συνολικά ίδια κεφάλαια |
|---|----------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| Υπόλοιπα 1/7/2015 | 57.479.543,40 | 0,00 | -60.911.217,90 | -3.431.674,50 |
| Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο | 6.034.995,00 | 6.925.000,00 | -154.506,00 | 12.805.489,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | -9.815.461,01 | -9.815.461,01 |
| Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 30/6/2016 | 63.514.538,40 | 6.925.000,00 | -70.881.184,91 | -441.646,51 |
| Υπόλοιπα 1/7/2016 | 63.514.538,40 | 6.925.000,00 | -70.881.184,91 | -441.646,51 |
| Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο | 13.710.000,00 | -6.925.000,00 | -155.870,04 | 6.629.129,96 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | -5.190.205,43 | -5.190.205,43 |
| Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 30/6/2017 | 77.224.538,40 | 0,00 | -76.227.260,38 | 997.278,02 |

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ – ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30^{ης} ΙΟΥΝΙΟΥ 2017**1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία**

- α) Επωνυμία: Πανθεσσαλονίκειος Αθλητικός Όμιλος Κωνσταντινουπολιτών Α.Ε (ΠΑΟΚ) ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
- β) Νομικός τύπος: Ποδοσφαιρική Ανώνυμη Εταιρεία.
- γ) Περίοδος αναφοράς: 1.7.2016 – 30.6.2017
- δ) Διεύθυνση της έδρας: Μικράς Ασίας 1 / Γήπεδο Τούμπας , Θεσ/νικη , Τ.Κ. 54351,
- ε) Α.Μ.Α.Ε.: 99130/06/Β/86/77
ΓΕ.ΜΗ.: 122030904000
- στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία μεσαίας οντότητας σύμφωνα με τον Ν. 4308/14.
- η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο 4308/2014.
- θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.
- ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Στην κλειόμενη χρήση η Εταιρεία εντόπισε τους ακόλουθους παράγοντες:

- α) Οι σωρευμένες ζημιές ανέρχονται στο ποσό των -76.227.260,38 €.
- β) Το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων ανέρχεται στο ποσό των 997.278,02 €

Ωστόσο βάσει του άρθρου 76 του Ν. 2725/1999 «Κωδικοποίηση Νομοθεσίας περί Αθλητισμού», για τις Αθλητικές Ανώνυμες Εταιρίες, εφόσον προκύπτει ανάγκη εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 παρ. 1 περ. γ' του κ.ν.2190/1920, συνυπολογίζεται κατ' εξαίρεση και η πλασματική αξία των αθλητών της, όπως αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγρ. 4 του ιδίου Νόμου, από πενταμελή επιτροπή με θητεία διάρκειας δύο ετών, συγκροτούμενη με απόφαση του Υπουργού Πολιτισμού που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Κατά την 30/06/2017 δεν έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία αποτίμησης παικτών από την Επιτροπή Αποτίμησης Αξίας Αθλητών της Γενικής Γραμματείας Αθλητισμού. Δεδομένου ότι η αντίστοιχη αξία αποτίμησης των παικτών την 30/06/2016 διαμορφώθηκε στα € 20.032.220,29, καθώς και του γεγονότος ότι έχουν επέλθει σημαντικές βελτιώσεις στο ρόστερ της ομάδας από τη χρήση 2015-2016 στη χρήση 2016-2017, θεωρείται ότι η αξία αποτίμησης κατά την 30/06/2017 θα συμβάλλει στη βελτίωση των Ιδίων Κεφαλαίων.

Η Διοίκηση θα προβεί σε υιοθέτηση δράσεων με σκοπό τη μείωση του κόστους και την αύξηση των εσόδων και εν γένει τον περιορισμό των ζημιών. Επίσης κατά την Έκτακτη ΓΣ που πραγματοποιήθηκε στις 03/10/2017, αποφασίστηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 15.000.012, η οποία αναμένεται να καλυφθεί και πιστοποιηθεί

εξ ολοκλήρου, προκειμένου να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της ΠΑΕ. Οι ανωτέρω ενέργειες θα συμβάλλουν στη βελτίωση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογα για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμούνται σε συνεχή βάση.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, τις συμμετοχές, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

Στα συγκριτικά μεγέθη των οικονομικών καταστάσεων έχουν γίνει αναταξινομήσεις προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με τον τρόπο παρουσίασης των αντίστοιχων κονδυλίων της τρέχουσας χρήσης.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η Εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει το στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων παγίων στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των βιολογικών, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής ή παραγωγής. Η Εταιρεία επιβαρύνει το κόστος των ιδιοπαραγόμενων παγίων στοιχείων μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος (αρχικό κόστος κτήσεως, πλέον κάθε μεταγενέστερη δαπάνη που πληροί τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομειώσεως).

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10 έτη.

- Μεταφορικά μέσα επιβατικά 10 έτη.
- Μεταφορικά μέσα φορτηγά κ.λπ. 6,25 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 5 - 10 έτη.

Ζημία απομειώσεως καταχωρείται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του.

Οι λογιστικές αξίες των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους είναι μεγαλύτερες από τις ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η σχετική διαφορά καταχωρείται ως ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσεως αυτών.

γ) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες – παραχωρήσεις- δικαιώματα – δικαιώματα προηγούμενων ομάδων ποδοσφαιριστών , λογισμικά προγράμματα, εμπορικές επωνυμίες και εμπορικά σήματα.

Η αξία των αδειών – παραχωρήσεων – δικαιωμάτων - δικαιώματα προηγούμενων ομάδων ποδοσφαιριστών περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων της αξίας τους. Οι άμεσες δαπάνες απόκτησης ποδοσφαιριστών κεφαλαιοποιούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία και αφορούν συνολικά κόστη μετεγγραφής από άλλη ομάδα, καθώς και έξοδα διαμεσολαβητών (agents) παικτών.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων – δικαιωμάτων - δικαιώματα προηγούμενων ομάδων ποδοσφαιριστών λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη. Οι αποσβέσεις διενεργούνται συστηματικά κατά την διάρκεια του συμβολαίου του ποδοσφαιριστή/ποδοσφαιριστών.

Τα εμπορικά σήματα δεν αποσβένονται καθώς θεωρείται ότι δεν έχουν ορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, υπόκεινται όμως σε ετήσιο έλεγχο απομειώσεως της αξίας τους.

Τα κέρδη/(ζημιές) από την πώληση της εγγραφής ενός παίκτη σε άλλο σύλλογο που περιλαμβάνονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, είναι η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων πώλησης και της υπολειμματικής αξίας κτήσης της εγγραφής του ποδοσφαιριστή στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία πώλησης.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Συμμετοχές

Η Εταιρεία δεν έχει καμία συμμετοχή .

3.1.3.2. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρισεως, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο κόστος κτήσεώς τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεώς τους ή το επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο).

Ζημία απομειώσεως προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου.
- Την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πωλήσεως.

Οι ζημίες απομειώσεως καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε καταχωριστεί ζημία απομειώσεως.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού. Η Εταιρεία έχει επιλέξει τη μη λογιστικοποίηση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.5. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές δαπανών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως (καταβαλλόμενα ποσά) και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο αρχικό κόστος κτήσεως, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομειώσεως. Η απομείωση των προκαταβολών δαπανών αναφέρεται στην περίπτωση στην οποία ο λήπτης του σχετικού ποσού δεν είναι σε θέση ούτε να εκπληρώσει την δέσμευση που ανέλαβε ούτε να επιστρέψει το υπόλοιπο του ποσού.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως και αποτιμούνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και ανακτήσιμης αξίας, δηλαδή του ποσού που αναμένεται να ληφθεί.

3.1.6. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

β) Διαγραφή

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.7. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

β) Διαγραφή

Μια μη χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.8. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους, εκτός αν η αποτίμηση στην παρούσα αξία του ποσού που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους έχει σημαντική επίδραση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, υπολογίζονται στη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που θεωρούνται δεδουλευμένες κατά το τέλος της χρήσης με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Οι σχετικές προβλέψεις της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στις καταστάσεις αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία αναγνωρίζονται στη χρήση και όποια άλλα πρόσθετα συναξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στην μέση περίοδο έως ότου τα οφέλη του προγράμματος κατοχυρωθούν.

3.1.9. Έσοδα και έξοδα

Η Εταιρεία καταχωρεί τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Ειδικότερα οι βασικότερες κατηγορίες εσόδων αναλύονται κυρίως σε:

α) Έσοδα Εισιτηρίων

Τα έσοδα εισιτηρίων αποτελούνται από έσοδα από όλες τις εντός έδρας αγωνιστικές δραστηριότητες. Σε περίπτωση εσόδων εισιτηρίων από αγώνες σε άλλα γήπεδα θεωρούνται και αυτά ως έσοδα εισιτηρίων

(β) Χορηγίες και διαφήμιση

Τα έσοδα από χορηγίες και διαφήμιση αποτελούνται από έσοδα από παραχώρηση χώρου και διαφημιστικού χρόνου στις αθλητικές δραστηριότητες της ΠΑΕ ΠΑΟΚ μέσω συμβάσεων χορηγίας και διαφήμισης

(γ) Δικαιώματα Αναμετάδοσης

Τα έσοδα από δικαιώματα αναμετάδοσης αποτυπώνουν τα εισπρακτέα έσοδα από όλες τις εγχώριες και διεθνείς συμβάσεις με τα ΜΜΕ για την αναμετάδοση αγώνων κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής περιόδου

(δ) Έσοδα από παραχωρήσεις ποδοσφαιριστών

Τα έσοδα από πωλήσεις και δανεισμούς ποδοσφαιριστών αναγνωρίζονται με την εκπλήρωση όλων των συμβατικών υποχρεώσεων που απορρέουν από τα συμφωνητικά τόσο για τις εγχώριες όσο και για τις διεθνείς μετεγγραφές. Οι μεταγραφικές περίοδοι αρχίζουν από την 1η Ιουλίου έως την 31η Αυγούστου και από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Ιανουαρίου κάθε έτους.

3.1.10. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Τα κονδύλια της καθαρής θέσεως καταχωρούνται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

3.1.11. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.12. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.13. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρούνται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων καταχωρούνται στην περίοδο, στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι μεταβολές αυτές δεν καταχωρούνται αναδρομικά.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρούνται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Στην παρούσα περίοδο 01/07/2016-30/06/2017 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η Εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

| Πίνακας μεταβολών ενσώματων παγίων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων | Κτίρια | Μηχανολογικός εξοπλισμός | Λοιπός εξοπλισμός |
|--|---------------------|--------------------------|---------------------|
| Αξία κτήσεως | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2015 | 5.775.487,74 | 10.737,91 | 2.708.788,75 |
| Προσθήκες περιόδου | 174.671,08 | 0,00 | 239.580,63 |
| Μεταφορές περιόδου | 684.194,18 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/06/2016 | 6.634.353,00 | 10.737,91 | 2.948.369,38 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2015 | 1.731.572,60 | 10.737,90 | 1.753.602,28 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 203.266,15 | 0,00 | 183.083,29 |
| Υπόλοιπο 30/06/2016 | 1.934.838,75 | 10.737,90 | 1.936.685,57 |
| Καθαρή λογιστική αξία 30/06/2016 | 4.699.514,25 | 0,01 | 1.011.683,81 |
| Αξία κτήσεως | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2016 | 6.634.353,00 | 10.737,91 | 2.948.369,38 |
| Προσθήκες περιόδου | 88.903,75 | 126.081,58 | 461.418,13 |
| Μεταφορές περιόδου | 922.564,22 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/06/2017 | 7.645.820,97 | 136.819,49 | 3.409.787,51 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2016 | 1.934.838,75 | 10.737,90 | 1.936.685,57 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 237.999,73 | 3.240,31 | 214.471,50 |
| Υπόλοιπο 30/06/2017 | 2.172.838,48 | 13.978,21 | 2.151.157,07 |
| Καθαρή λογιστική αξία 30/06/2017 | 5.472.982,49 | 122.841,28 | 1.258.630,44 |

Το κονδύλι «Κτίρια» αφορά σε ανακατασκευές που έχουν πραγματοποιηθεί σε μισθωμένα ακίνητα από την Εταιρεία. Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης.

Δεν υπάρχουν βάρη επί των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας προς εξασφάλιση δανεισμού ή άλλων υποχρεώσεων.

6.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

| Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων | Εγγραφές ποδοσφαιριστών | Δικαιώματα χρήσεως τίτλου | Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού |
|--|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Αξία κτήσεως | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2015 | 1.255.000,00 | 10.887,75 | 863.477,63 |
| Προσθήκες περιόδου | 7.695.274,39 | 0,00 | 21.955,79 |
| Μειώσεις περιόδου | -605.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/06/2016 | 8.345.274,39 | 10.887,75 | 885.433,42 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2015 | 760.666,67 | 3.919,62 | 359.073,02 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 2.416.030,36 | 108,88 | 73.436,00 |
| Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου | -489.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/06/2016 | 2.687.697,03 | 4.028,50 | 432.509,02 |
| Καθαρή λογιστική αξία 30/06/2016 | 5.657.577,36 | 6.859,25 | 452.924,40 |
| Αξία κτήσεως | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2016 | 8.345.274,39 | 10.887,75 | 885.433,42 |
| Προσθήκες περιόδου | 6.641.471,05 | 0,00 | 68.155,87 |
| Μειώσεις περιόδου | -2.100.644,93 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/06/2017 | 12.886.100,51 | 10.887,75 | 953.589,29 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις | | | |
| Υπόλοιπο 01/07/2016 | 2.687.697,03 | 4.028,50 | 432.509,02 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 3.034.683,79 | 108,88 | 78.269,54 |
| Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου | -1.291.479,05 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 30/06/2017 | 4.430.901,77 | 4.137,38 | 510.778,56 |
| Καθαρή λογιστική αξία 30/06/2017 | 8.455.198,74 | 6.750,37 | 442.810,73 |

Από την πώληση ποδοσφαιριστών προέκυψε καθαρό κέρδος το οποίο απεικονίζεται στο κονδύλι «Κέρδη & ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων» και ανέρχεται σε € 6.040.965,72.

7. Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές

7.1 Αποτίμηση στην εύλογη αξία

Δεν υιοθετείται ως μέθοδος από την Εταιρεία

7.2 Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

α) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Δεν διαθέτει η Εταιρεία

β) Μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία εμφανίζονται με ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία τους

Δεν διαθέτει η Εταιρεία

7.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

| Εμπορικές απαιτήσεις | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Πελάτες εσωτερικού & εξωτερικού | 5.106.286,91 | 3.824.713,96 |
| Αξιόγραφα εμπορικών απαιτήσεων | 371.002,82 | 371.910,32 |
| Απομείωση εμπορικών απαιτήσεων & αξιογράφων | -623.948,86 | -623.948,86 |
| Σύνολο | 4.853.340,87 | 3.572.675,42 |

7.2.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

| Λοιπές απαιτήσεις | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|
| Ελληνικό Δημόσιο-παρακρ. Φόροι | 2.455,52 | 900,50 |
| Χρεώστες διάφοροι | 1.041.961,41 | 1.024.524,15 |
| Προκαταβολές πιστωτών | 984.448,13 | 210.933,34 |
| Απομείωση λοιπών απαιτήσεων | -892.703,75 | -892.703,75 |
| Σύνολο | 1.136.161,31 | 343.654,24 |

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30/06/2017 διαιρείται σε 257.415.128 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας 0,30 € η κάθε μία και ανέρχεται σε 77.224.538,40 €

Στην περίοδο πιστοποιήθηκαν ποσά συνολικού ύψους 13.710.000 € ως αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από σχετικές ληφθείσες αποφάσεις και εκδόθηκαν 45.700.000 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30€ η κάθε μία.

Η Εταιρεία έχει εκδώσει μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ποσού 9.000.000,00 € (90 ομολογίες ονομαστικής αξίας 100.000 € η κάθε μία). Η σχέση ανταλλαγής έχει οριστεί ώστε για κάθε μία (1) ομολογία θα εκδίδονται 333.330 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30€ εκάστη και α) ο ομολογιούχος θα αποκτά 299.997 κοινές ονομαστικές μετοχές β) 33.333 θα παραδίδονται στον ΑΣ ΠΑΟΚ γ) ποσό ενός (1) ευρώ θα μεταφέρεται στον λογαριασμό «Αποθεματικά υπέρ το άρτιο. Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν ασκήθηκε αυτό το δικαίωμα.

Κατά την 30/06/2017 δεν υπάρχουν κατατεθειμένα ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

9. Προβλέψεις

9.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Η υποχρέωση για παροχές σε εργαζομένους προσδιορίστηκε με αναλογιστική μελέτη, ως ακολούθως:

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Παρούσα αξία υποχρεώσεων | 128.899,81 | 109.179,92 |
| Πληρωθείσες εισφορές εργοδότη | -18.832,86 | -34.292,90 |
| Έσοδα (έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 35.133,04 | 49.605,21 |
| Αναλογιστικό κέρδος (ζημιά) στην υποχρέωση | -409,01 | 4.407,58 |
| Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό | 144.790,98 | 128.899,81 |

Τα ποσά, τα οποία έχουν καταχωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται παρακάτω:

| | 01/07/2016- 30/06/2017 | 01/07/2015- 30/06/2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 25.692,52 | 24.363,31 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 2.318,88 | 2.003,15 |
| Κόστος προϋπηρεσίας | 7.121,64 | 23.238,75 |
| Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως | 35.133,04 | 49.605,21 |

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωριστεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως | 128.899,81 | 109.179,92 |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 25.692,52 | 24.363,31 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 2.318,88 | 2.003,15 |
| Κόστος προϋπηρεσίας | 7.121,64 | 23.238,75 |
| Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους | -18.832,86 | -34.292,90 |
| Αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) στην υποχρέωση | -409,01 | 4.407,58 |
| Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό | 144.790,98 | 128.899,81 |

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

| | 30/06/2016 | 30/06/2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 1,50% | 1,50% |
| Πληθωρισμός | 1,75% | 1,75% |
| Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών | 1,75% | 1,75% |

9.2 Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Προβλέψεις για Επίδικες Απαιτήσεις | 394.590,96 | 765.275,99 |
| Σύνολο | 394.590,96 | 765.275,99 |

Η κίνηση των προβλέψεων αναλύεται παρακάτω:

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | 765.275,99 | 532.330,39 |
| Χρησιμοποίηση Πρόβλεψης | -375.500,00 | 0,00 |
| Αναστροφή πρόβλεψης | -120.000,00 | -33.254,40 |
| Νέα πρόβλεψη | 124.814,97 | 266.200,00 |
| Υπόλοιπο στο τέλος της χρήσης | 394.590,96 | 765.275,99 |

Δεν υφίστανται βραχυπρόθεσμες προβλέψεις.

Επί των απαιτήσεων της Εταιρείας υπάρχουν σχηματισθείσες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους € 623.948,86 την 30/06/2017, οι οποίες απεικονίζονται αφαιρετικά του κονδυλίου " Εμπορικές Απαιτήσεις" (βλ. σημείωση 7.2.1) και € 892.703,75 , οι οποίες απεικονίζονται αφαιρετικά του κονδυλίου «Λοιπές Απαιτήσεις».

10. Υποχρεώσεις

10.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.1.1 Δάνεια

Υπάρχει μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ύψους 9.000.000,00€ για το οποίο παρέχονται πληροφορίες στη σημείωση 8.

10.1.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Φόροι - Τέλη προηγούμενων χρήσεων | 0,00 | 50.443,43 |
| Σύνολο | 0,00 | 50.443,43 |

10.1.3 Κρατικές επιχορηγήσεις

Δεν υπάρχουν

10.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν

10.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

| Λοιπές υποχρεώσεις | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Προκαταβολές πελατών | 540.544,81 | 46.170,00 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη | 4.262.671,32 | 4.584.947,57 |
| Λοιποί Πιστωτές | 3.660.739,88 | 1.614.578,57 |
| Σύνολο | 8.463.956,01 | 6.245.696,14 |

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν δάνεια ύψους € 4 εκ. τα οποία έλαβε η Εταιρεία σε προηγούμενη χρήση, από τη μητρική εταιρεία Dimera Ltd και συναφείς τόκους € 262.671,32.

11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

| Έσοδα | 01/07/2016 - 30/06/2017 | 01/07/2015- 30/06/2016 |
|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Έσοδα από εισιτήρια-συνδρομές | 3.606.321,42 | 3.321.597,84 |
| Έσοδα από τηλεοπτικά δικαιώματα | 2.286.571,42 | 3.546.148,81 |
| Έσοδα από παραχωρήσεις ποδοσφαιριστών | 6.203.000,00 | 1.525.000,00 |
| Έσοδα από επιχορηγήσεις | 7.696.538,99 | 6.917.497,57 |
| Έσοδα από χορηγίες-διαφημίσεις | 5.007.688,37 | 4.037.793,61 |
| Ενοίκια Έσοδα | 166.959,00 | 152.049,98 |
| Λοιπά Έσοδα πάροχης Υπηρεσιών | 28.102,44 | 14.957,76 |
| Σύνολο | 24.995.181,64 | 19.515.045,57 |

| Έξοδα Ποδοσφαιρικού Τμήματος | 01/07/2016 - 30/06/2017 | 01/07/2015- 30/06/2016 |
|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Αμοιβές προσωπικού | 2.978.031,94 | 2.423.769,21 |
| Αμοιβές τρίτων | 17.780.205,07 | 12.828.805,62 |
| Παροχές τρίτων | 841.465,35 | 581.618,44 |

| | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Φόροι-Τέλη | 180.134,01 | 326.927,99 |
| Διάφορα έξοδα | 3.245.942,35 | 3.551.818,29 |
| Αποσβέσεις | 3.329.711,69 | 2.637.094,34 |
| Λοιπές Προβλέψεις | 0,00 | 32.500,00 |
| Αγορές Αναλωσίμων | 757.995,72 | 833.212,81 |
| Σύνολο | 29.113.486,13 | 23.215.746,70 |

| Έξοδα Διοίκησης | 01/07/2016 - 30/06/2017 | 01/07/2015- 30/06/2016 |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Αμοιβές προσωπικού | 1.358.422,78 | 1.428.683,10 |
| Αμοιβές τρίτων | 608.919,60 | 1.020.169,06 |
| Παροχές τρίτων | 348.408,87 | 294.728,16 |
| Φόροι-Τέλη | 309.907,28 | 268.455,50 |
| Διάφορα έξοδα | 987.638,29 | 706.607,58 |
| Αποσβέσεις | 210.917,15 | 185.984,33 |
| Λοιπές Προβλέψεις | 119.775,63 | 50.216,74 |
| Σύνολο | 3.943.989,60 | 3.954.844,47 |

| Έξοδα Διάθεσης | 01/07/2016 - 30/06/2017 | 01/07/2015- 30/06/2016 |
|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Αμοιβές προσωπικού | 684.527,47 | 1.005.650,27 |
| Αμοιβές τρίτων | 119.881,94 | 160.462,24 |
| Παροχές τρίτων | 93.099,74 | 76.537,29 |
| Φόροι-Τέλη | 118.499,16 | 66.946,07 |
| Διάφορα έξοδα | 1.333.430,90 | 1.024.678,07 |
| Αποσβέσεις | 28.144,91 | 52.846,01 |
| Λοιπές Προβλέψεις | 37.444,49 | 0,00 |
| Σύνολο | 2.415.028,61 | 2.387.119,95 |

| Λοιπά Έσοδα | 01/07/2016 - 30/06/2017 | 01/07/2015- 30/06/2016 |
|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Λοιπά έκτακτα έσοδα | 376.464,92 | 202.123,10 |
| Έσοδα προηγούμενων χρήσεων | 1.158,43 | 291.796,61 |
| Έσοδα από αναστροφή προβλέψεων | 120.000,00 | 33.254,40 |
| Σύνολο | 497.623,35 | 527.174,11 |

| Λοιπά Έξοδα | 01/07/2016 - 30/06/2017 | 01/07/2015- 30/06/2016 |
|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Πρόστιμα αθλητικών φορέων | 810.432,00 | 562.770,00 |
| Φορολογικά Πρόστιμα & προσαυξήσεις | 31.460,31 | 26.299,56 |
| Λοιπά έκτακτα έξοδα | 354.913,89 | 87.883,67 |
| Φόροι και προσαυξήσεις προηγ.Χρησεων | 0,00 | 44.445,99 |
| Λοιπά έξοδα προηγ.Χρήσεων | 57.285,30 | 1.267,80 |
| Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους | 0,00 | 201.200,00 |
| | 1.254.091,50 | 923.867,02 |

12. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο

Δεν υπάρχουν

13. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε ζημιολόγο αποτέλεσμα.

14. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

15. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Οι ζημίες της περιόδου μεταφέρθηκαν στην καθαρή θέση ως ζημίες εις νέο.

16. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

17. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

| | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ποδοσφαιριστές | 42 | 46 |
| Προπονητές και Διοικητικό Προσωπικό | 150 | 124 |
| Ημερομίσθιο Προσωπικό | 6 | 7 |
| Σύνολο | <u>198</u> | <u>177</u> |

Η Εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

| | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια | 3.548.953,84 | 3.337.377,67 |
| Κοινωνικές επιβαρύνσεις | 1.056.660,50 | 1.009.281,09 |
| Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 34.724,03 | 17.716,74 |
| Σύνολο | <u>4.640.338,37</u> | <u>4.364.375,50</u> |

18. Ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές περιοχές

Η Εταιρεία ασκεί μόνο μια δραστηριότητα και μόνο σε συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή

19. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

20. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

21. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία συμμετέχει ως θυγατρική στην ενοποίηση της DIMERA Ltd η οποία έχει έδρα Τεμπών 30, Έγκωμη 2408, Λευκωσία, Κύπρος.

22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

23. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να προμηθευτούν τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, στα επί της οδού Τεμπών 30, Έγκωμη 2408, Λευκωσία, Κύπρος όπου είναι η έδρα των γραφείων της εταιρείας DIMERA Ltd.

24. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά:

| | Αμοιβές | Κοινωνικές επιβαρύνσεις |
|---|-------------------|----------------------------|
| Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα | 381.672,97 | 24.309,59 |
| Σύνολο | 381.672,97 | 24.309,59 |

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς συνδεδεμένα μέρη:

| | <u>30/06/2017</u> |
|---|-------------------|
| Σωρευτικές πωλήσεις | |
| Πωλήσεις υπηρεσιών 01/07/2016-30/06/2017 | 127.451,61 |
| Αγορές και αμοιβές για λήψη υπηρεσιών | |
| Αγορές και αμοιβές για λήψη υπηρεσιών 01/07/2016-30/06/2017 | 1.897.122,08 |
| Υπόλοιπα απαιτήσεων τέλους χρήσεως | |
| Απαιτήσεις από πωλήσεις υπηρεσιών | 632.807,55 |
| Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως | |
| Υποχρεώσεις από αγορές αγαθών/υπηρεσιών και δανειοδότηση | 13.487.228,77 |

26. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου

Η Εταιρεία δεν ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων.

27. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

28. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό**α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις**

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοικίαση ακινήτων και ΙΧ επιβατικών οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες οι οποίες χρονικά αναλύονται παρακάτω. Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

| Περίοδος | € |
|---------------------|-------------------|
| Έως 1 έτος | 108.525,00 |
| Από 1 έως και 5 έτη | 309.841,00 |
| Πάνω από 5 έτη | 262.978,35 |
| Σύνολο | 681.344,35 |

β) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητική επιστολή ποσού € 282.500 προς την Επιτροπή Επαγγελματικού Αθλητισμού καθώς και ποσό € 5.300 προς την ΕΚΟ ΑΒΕΕ.

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**1) ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΑΓΩΓΕΣ**

Εναντίον της Εταιρείας έχουν ασκηθεί αγωγές από τις οποίες σύμφωνα με την εκτίμηση των Νομικών Συμβούλων ενδέχεται να προκύψει επιβάρυνση συνολικού ποσού € 394.590,96, έναντι της οποίας η Εταιρεία έχει σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη

2) ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Σύμφωνα με τον Ν.3842/2010 άρθρο 17 παράγραφος 3 και την ΠΟΛ 1159/2011 που έχουν ισχύ για ισολογισμούς που κλείνουν από 30 Ιουνίου 2011 και μετά, ο φορολογικός έλεγχος των επιχειρήσεων που ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές ή Ελεγκτικά γραφεία που είναι εγγεγραμμένο στο δημόσιο μητρώο του Ν. 3693/2008 (ΦΕΚ 174 Α') θα διενεργείται πλέον από αυτούς. Οι νόμιμοι ελεγκτές θα εκδίδουν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

Σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/2016 του Υπουργείου Οικονομικών που αποδέχεται τη γνωμοδότηση υπ' αριθ. 256/2015 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβιάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου για την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (πέντε χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση έχει υποβληθεί). Για τις χρήσεις που αρχίζουν από

01.01.2014 και εφεξής στο νόμο 4174/2013 ορίζεται ως γενικός χρόνος παραγραφής, η 5ετία από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης.

Η Εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για την χρήση 01/07/2016 – 30/06/2017 . Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης . Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 30/6/2009. Επίσης, έχουν διενεργηθεί προσωρινοί φορολογικοί έλεγχοι για την περίοδο 01/07/2009 – 31/12/2012 από τη ΦΑΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις η Εταιρεία εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιβαρύνσεις γι' αυτό και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις από 01/07/2011 έως και 30/06/2015 , η Εταιρεία έλαβε Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης με θέματα επιφύλαξης και έμφασης, ενώ για τη χρήση 01/07/2015-30/06/2016 η Εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με θέμα έμφασης. Οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης έχουν υποβληθεί εμπρόθεσμα στις φορολογικές αρχές.

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

1. Ανανεώσεις Συμβολαίων – Μετεγγραφές Παικτών.

Η Εταιρεία συνεχίζοντας την πολιτική ενδυνάμωσης του υφιστάμενου ρόστερ του ποδοσφαιρικού τμήματος ανακοίνωσε τη συνεργασία της με τους αθλητές ΓΑΙΤΑΝΙΔΗ, ΛΗΜΝΙΟ, ΜΠΑΛΟΓΙΑΝΝΗ, ΜΠΑΛΩΜΕΝΟ, ΠΑΣΧΑΛΑΚΗ, ΤΖΟΒΑΡΑ, ΧΑΤΖΗΣΤΡΑΒΟ, DA SILVEIRA JUNIOR, DE FREITAS VIEIRA, EL KADDOURI, LEVEQUE, MAK, REY και ZAMBRANO. Επίσης αποχώρησαν από την ομάδα οι PEREYRA, ΠΑΝΤΕΚΙΔΗΣ, ΠΑΝΑΓΙΩΤΙΔΗΣ, ΤΣΟΛΑΚΙΔΗΣ, RANGELOV, ΚΥΡΙΛΛΙΔΗΣ, ΚΤΙΣΤΟΠΟΥΛΟΣ, ΤΟΠΑΛΙΔΗΣ και δόθηκαν ή παρέμειναν δανεικοί οι SABO, WARDA, ΛΑΜΠΡΟΥ, ΓΙΑΝΝΟΥΛΗΣ, ΧΑΤΖΗΣΑΙΑΣ, ΚΙΤΣΙΟΥ (αφού ανανεώθηκε το συμβόλαιό του), ΧΑΡΙΣΗΣ, ΠΑΤΡΑΛΗΣ (αφού ανανεώθηκε το συμβόλαιό του), ΚΟΥΣΤΑ, ΜΑΤΘΑΙΟΥ, ΚΑΚΚΟ, ΜΕΛΙΣΣΑΣ, DE MACEDO DA SILVA, ΠΟΖΟΓΛΟΥ, ΤΣΕΛΕΠΙΔΗΣ και KONZEN MEDINA DA SILVA. Από τον δανεισμό του ποδοσφαιριστή KONZEN MEDINA DA SILVA η ΠΑΕ ΠΑΟΚ εισέπραξε το ποσό των € 166.044,00 .

2. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στις 03/10/2017 πραγματοποιήθηκε έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της ΠΑΕ με θέμα την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 15.000.012,00, ποσό το οποίο αναμένεται να καταβληθεί και πιστοποιηθεί εξ ολοκλήρου στις ορισμένες από το νόμο προθεσμίες.

3. Πωλήσεις Ποδοσφαιριστών

Κατά τη διάρκεια της μεταγραφικής περιόδου πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις των ποδοσφαιριστών ΒΑΤΑΕΥ, ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗ, ΑΝΤΩΝΗ, ΚΟΪΣΕ, ΚΟΡΟΒΕΣΗ, οι οποίες απέφεραν στην ΠΑΕ ΠΑΟΚ το ποσό των € 200.000 καθώς και ποσοστά επί μελλοντικής πώλησης .

Θεσσαλονίκη, 09 Οκτωβρίου 2017

**Ο Αντιπρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος**

Το μέλος του Δ.Σ

**Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου**

**Ο Φοροτεχνικός
Σύμβουλος**

**ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΟΣ
ΓΚΑΓΚΑΤΣΗΣ**

MARIA GONCHAROVA

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΓΙΟΥΔΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΠΑΝΟΖΑΧΟΣ

ΑΔΤ ΑΚ 872001

ΑΔ 531015658

**ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε 0101658
/ Α'ΤΑΞΗΣ**

**ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε 40 /
Α'ΤΑΞΗΣ**