



ΔΗΜΙΟΥΡΓΕΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

«ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.»

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018

(χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018)

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007 και τις
κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές
αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 33090/06/Β/95/3

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.:123788460000

ΚΑΛΛΙΘΕΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕΕ» την 22η Απριλίου 2019 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.newsphone.gr, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του ΧΑ, όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.....	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	33
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	39
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	39
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	40
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	41
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	43
1. Σημειώσεις επί των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.....	44
1.1 Γενικές πληροφορίες	44
1.2 Δομή του Ομίλου	45
2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	46
2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	46
2.2 Λογιστικές αρχές για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων	46
2.3 Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές	54
2.4 Νέα λογιστικά πρότυπα διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	56
2.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	62
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	63
4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα.....	67
5. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	68
6. Αποσβέσεις	69
7. Ανάλυση κόστους κατά λειτουργία.....	69
8. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης.....	70
9. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα και λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	71
10. Φόρος εισοδήματος.....	71
11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	73
12. Κέρδη ανά μετοχή	74
13. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις.....	75
14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	76
15. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	78
16. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	80
17. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	80
18. Πελάτες και εμπορικές απαιτήσεις.....	81
19. Λοιπές απαιτήσεις	85
20. Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	86
21. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	86
22. Ίδια Κεφάλαια.....	86
23. Δανειακές υποχρεώσεις.....	87
24. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους.....	88
25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	89
26. Συμφωνία ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.....	90
27. Επιμέτρηση εύλογης αξίας.....	90
28. Δεσμεύσεις.....	90
29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις	91
30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	91
31. Αμοιβές Ελεγκτών	93
32. Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων	93
33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.....	94
Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.....	95
Στοιχεία και πληροφορίες.....	96

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ.2 του Ν. 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.»:

1. Γεώργιος Α. Θεοδόσης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
2. Ευστράτιος Ν. Απέργης, Διευθύνων Σύμβουλος,
3. Αθανάσιος Θ. Αργυρόπουλος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,

υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» (η Εταιρεία), δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

(α) οι Ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2018 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2018, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

(β) η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2018, την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Καλλιθέα, 22 Απριλίου 2019

Οι δηλούντες

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Το μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Γεώργιος Α. Θεοδόσης
ΑΔΤ ΑΚ-211168

Ευστράτιος Ν. Απέργης
ΑΔΤ ΑΕ-011559

Αθανάσιος Θ. Αργυρόπουλος
ΑΔΤ ΑΒ-569928

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας**«ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.»****επί των εταιρικών και ενοποιημένων Οικονομικών καταστάσεων****της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018).

Η Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 (από 01.01.2019 ισχύουν οι διατάξεις του νόμου 4548/2018), και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α/30.04.2007), όπως ισχύει, μετά την τροποποίησή του από τον ν.4374/2016 (ΦΕΚ 50Α/01.04.2016) καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 8/754/14.04.2016 και 1/434/03.07.2007, αλλά και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 Εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συνοπτικό πλην όμως ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ακριβή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρείας «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» (η οποία στην παρούσα Έκθεση θα καλείται για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «Εκδότρια» ή «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ») καθώς και του Ομίλου της. Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, πλην όμως έχει ως κύριο και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών. Η αναφορά σε μη ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα στην ανάλυση που ακολουθεί, λαμβάνει χώρα στα συγκεκριμένα εκείνα σημεία που τούτο έχει κριθεί ως σκόπιμο ή αναγκαίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της εν λόγω Εκθέσεως.

Ακολούθως παρατίθεται ανάλυση των συμμετοχών της μητρικής Εταιρείας που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Εταιρείες που ενοποιήθηκαν	ΕΔΡΑ-ΧΩΡΑ	ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ		Μέθοδος Ενοποίησης
		% συμμετοχής		
		Άμεση	Έμμεση	
ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ ΑΕΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	-	-
CALL CENTER ΕΛΛΑΣ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	70,00%	-	Ολική ενοποίηση
Α.Κ.Ε.Π. Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	99,86%	-	Ολική ενοποίηση
ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	-	Ολική ενοποίηση
ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V	ΕΛΛΑΔΑ	99,00%	1,00%	Ολική ενοποίηση
ERGOPHONE HOLDING B.V.	ΟΛΛΑΝΔΙΑ	100,00%	-	Ολική ενοποίηση
DATAFON B.V.	ΟΛΛΑΝΔΙΑ	-	100,00%	Ολική ενοποίηση

Η δομή του Ομίλου, αναφορικά με τις εταιρείες που τον απαρτίζουν διαφοροποιήθηκε κατά την τρέχουσα χρήση ως εξής:

Η μητρική εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης 2018 προέβη στην σύσταση θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V Ν.Ε». Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω θυγατρικής ανήλθε στο ποσό των 2.525.000,00 ευρώ, στο οποίο η μητρική Εταιρεία, συμμετέχει με το ποσό των 2.500.000,00 ευρώ (ποσοστό 99%), και η εταιρεία "ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε." μετέχει με το ποσό των 25.000,00 ευρώ (ποσοστό 1%). Σημειώνεται ότι η εν λόγω θυγατρική εξαγόρασε το πλοίο ακτοπλοΐας «ΝΗΣΟΣ ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΣ» από την Ναυτική Εταιρεία «ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΝ LINES». Η συνολική επένδυση, εκ μέρους της θυγατρικής για την αγορά του πλοίου ανήλθε στο ποσό των € 9 εκατ. και καλύφθηκε με ίδια κεφάλαια € 2,5 εκατ, και το υπολειπόμενο ποσό με δανεισμό και μέσω των λειτουργικών ταμιακών ροών της εταιρείας. Το πλοίο θα ξεκινήσει τα δρομολόγιά του την τελευταία εβδομάδα του Απριλίου 2019 στις γραμμές του Ιονίου Πελάγους και πιο συγκεκριμένα στις γραμμές Κυλλήνης- Ζακύνθου και Κυλλήνης - Πόρου Κεφαλονιάς.

Ενότητα 1: Χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις περιόδου από 01.01.2018 έως 31.12.2018

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων των δραστηριοτήτων και της θέσης του Ομίλου. Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω κατηγορίες θεμάτων.

1. Εξέλιξη του Ομίλου

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά την διάρκεια της τελευταίας τριετίας 2016 -2018 έχει ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	σε ευρώ		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο ενεργητικού	41.510.523,47	42.357.099,74	41.823.093,73
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	21.550.381,80	24.231.177,15	23.951.499,90
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Κύκλος εργασιών	21.525.947,42	20.974.227,20	23.148.086,61
Μικτά κέρδη	11.145.953,02	11.140.427,26	12.207.152,70
Λειτουργικά έξοδα	-10.163.716,21	-10.647.563,98	-11.159.811,22
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	462.375,81	1.330.223,39	2.225.413,34
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	20.993,25	678.688,45	1.229.821,63
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	-1.627.598,08	288.551,29	-1.360.325,33

Σε επίπεδο ποσοστιαίας μεταβολής οι επιδόσεις του Ομίλου για τις ανωτέρω χρήσεις απεικονίζονται στους παρακάτω πίνακες:

ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.

Μεταβολές στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο ενεργητικού	-2,00%	1,28%	-7,72%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-11,06%	1,17%	-6,26%
Μεταβολές στοιχείων Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Κύκλος εργασιών	2,63%	-9,39%	-9,57%
Μικτά κέρδη	0,05%	-8,74%	-11,00%
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	-65,24%	-40,23%	-37,93%
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων και χρημ/κών αποστ/των (EBIT)	-96,91%	-44,81%	-48,50%
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	-664,06%	-121,21%	-268,64%

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένα ποσά και αριθμοδείκτες αναφορικά με τις επιδόσεις του Ομίλου κατά την διάρκεια της τελευταίας τριετίας 2016-2018.

Όμιλος	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	462.375,81	1.330.223,39	2.225.413,34
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (προ φόρων)	0,10%	2,80%	5,13%
Αποδοτικότητα συνολικών κεφαλαίων (προ φόρων)	0,05%	1,60%	2,94%

Πιο συγκεκριμένα με βάση τους ανωτέρω πίνακες σημειώνονται τα κάτωθι:

Σύνολο ενεργητικού

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου την 31.12.2018 ανήλθε σε 41.510,52 χιλ. Ευρώ, παρουσιάζοντας μείωση κατά 2% σε σχέση με τα μεγέθη της 31.12.2017, οφειλόμενη κατά κύριο λόγο στην μείωση των απαιτήσεων λόγω της εισπραξής επίδικης απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο.

Ίδια κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31.12.2018 ανήλθαν σε 21.550,38 χιλ. Ευρώ παρουσιάζοντας μείωση κατά 11,06% σε σχέση με τα μεγέθη της 31.12.2017, οφειλόμενη στα αρνητικά αποτελέσματα (ζημίες) της κλειόμενης χρήσης.

Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε 21.525,95 χιλ. Ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2,63% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην επέκταση των δραστηριοτήτων της μητρικής εταιρείας σε νέους κλάδους σχετιζόμενους με έργα του Δημοσίου Τομέα.

Μικτά κέρδη

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου ανήλθαν σε 11.145,95 χιλ. Ευρώ, παρουσιάζοντας οριακή αύξηση κατά 0,05% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, αποτέλεσμα της επέκτασης των δραστηριοτήτων σε νέους κλάδους.

Κέρδη - Ζημιές μετά από φόρους

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε ζημιές 1.627,60 χιλ. Ευρώ, έναντι κερδών 288,55 χιλ. Ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου ανήλθαν σε 462,38 χιλ. Ευρώ, έναντι 1.330,22 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας μείωση κατά 65,24%.

Ταμιακές ροές

Τέλος και αναφορικά με την κατάσταση των ταμειακών ροών της τρέχουσας χρήσης σημειώνουμε τη διαμόρφωση θετικών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες. Ειδικότερα για τη χρήση 2018, ο Όμιλος επέτυχε καθαρή ροή ύψους € 10,66 εκατ. γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ταμιακών διαθεσίμων της 31.12.2018 και την μείωση των δανειακών υποχρεώσεων.

Ενότητα 2: Σημαντικά γεγονότα περιόδου 01.01.2018 έως 31.12.2018

Τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2018 (01.01-31.12.2018) είναι τα ακόλουθα:

1. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 29.06.2018, ημέρα Παρασκευή και ώρα 15:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας, η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 15.038.793 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 54,25% επί συνόλου 27.848.000 μετοχών και ισαριθμών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας αφού αφαιρεθεί ο αριθμός των ιδίων μετοχών. Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

- **Στο 1ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης από 01/01-31/12/2017.
- **Στο 2ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2017 και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.
- **Στο 3ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα, την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της εταιρικής χρήσεως 2017.
- **Στο 4ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και τις διατάξεις του Ν. 2190/1920.
- **Στο 5ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές, μισθούς και αποζημιώσεις, οι οποίες κατεβλήθησαν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία κατά την διάρκεια της εταιρικής χρήσεως 2017, αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση 2018.

- **Στο 6ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή της Ελεγκτικής Εταιρείας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ» για την διενέργεια του τακτικού ελέγχου των ετήσιων και εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας (εταιρικών και ενοποιημένων) για την εταιρική χρήση 2018. Σημειώνεται ότι η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία θα αναλάβει και την διαδικασία έκδοσης του ετησίου πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2018.
- **Στο 7ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την χορήγηση άδειας, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 23 του Κ. Ν. 2190/1920, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διεύθυνσης ή και σε Διευθυντές να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση εταιριών του Ομίλου που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.
- **Στο 8ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα τη συμμετοχή της εταιρείας σε Δημόσιους Διαγωνισμούς καθώς και την χορήγηση εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο όπως προβεί σε γνωστοποίηση μέσω του Τύπου της σχετικής πρόθεσης ανάληψης έργων του Δημοσίου.
- **Στο 9ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την διανομή μερίσματος το οποίο, ανέρχεται σε ποσό 0,003350 ευρώ ανά μετοχή και προσαυξανόμενο με το μερίσμα που αντιστοιχεί στις 97.901 ίδιες μετοχές ήτοι σε ποσό 0,000012 ευρώ ανά μετοχή και συνεπώς το συνολικό ποσό του μερίσματος ανά μετοχή θα ανέλθει σε 0,003362ευρώ.
- **Στο 10ο θέμα** ενέκρινε την σύναψη σύμβασης με μέλος του ΔΣ σύμφωνα με το άρθρο 23Α του Ν. 2190/1920, όπως τροποποιηθείς ισχύει.
- **Στο 11ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την συμμετοχή της Εταιρείας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο "ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε."
- **Στο 12ο θέμα** έλαβαν χώρα ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου της Γενικής Συνέλευσης αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

2. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2017 σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013

Η Εταιρεία σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 4.1.3.1 περ. 12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005, γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι, σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για τη διαχειριστική χρήση 2017 που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013, χορηγήθηκαν τόσο στην Εταιρεία όσο και στις θυγατρικές της Εταιρείες που εδρεύουν στην Ελλάδα, φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

3. Είσπραξη επίδικης απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο

Στις 05.06.2018 εκδόθηκε από το Υπουργείο Διοικητικής Ανασυγκρότησης το υπ' αριθμ. 64961/2018 Τακτικό Ένταλμα για την εξόφληση επίδικης απαίτησης της εταιρείας, ποσού € 8,88 εκατ., σε εκτέλεση της υπ' αριθμό 6329/2017 απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η ζημία που προέκυψε από την εκκαθάριση της ανωτέρω επίδικης απαίτησης ανήλθε σε € 1,23 εκατ. Επίσης τα αποτελέσματα της περιόδου επιβαρύνθηκαν και με τόκους ποσού € 479 χιλ. οι οποίοι αφορούσαν προκαταβολή, ποσού € 1,79 εκατ., η οποία είχε εισπραχθεί στην χρήση 2006.

Ενότητα 3: Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ο Όμιλος όπως και όλες οι εταιρείες που δραστηριοποιούνται στο σύγχρονο επιχειρηματικό περιβάλλον αντιμετωπίζουν σειρά κινδύνων και έρχονται αντιμέτωπες με δυσχερείς εξελίξεις που απορρέουν από ένα δύσκολο μακροοικονομικό περιβάλλον, όπως αυτό που κυριαρχεί σήμερα στη χώρα μας, ή και ειδικότερες μεταβολές σε μικροοικονομικό επίπεδο, όπως η ένταση του ανταγωνισμού στον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Βασικός άξονας μεσοπρόθεσμης επιτυχίας μιας εταιρείας σχετίζεται με την ικανότητά της να αντιλαμβάνεται τις αλλαγές έγκαιρα, να διαγιγνώσκει τις προβληματικές περιοχές και να επιχειρεί να υιοθετεί γρήγορα και αποτελεσματικά στρατηγικές και τακτικές που να αμβλύνουν το όποιο αποτέλεσμα μιας αρνητικής συνθήκης, και να δημιουργούν ταυτόχρονα τις βάσεις μιας βιώσιμης ανάπτυξης. Στόχος και πρόθεση της διοίκησης της Newsphone είναι να παρακολουθεί στενά όλες τις εξελίξεις με στόχο την αντιμετώπιση των ενδεχόμενων προβλημάτων και την επιλογή των σωστών εναλλακτικών που θα εξασφαλίσουν την ευρωστία και την ανάπτυξη της. Η ορθή κατανόηση των συνθηκών και έγκυρη διάγνωση των προβληματικών περιοχών στο παρελθόν, έχει βοηθήσει ουσιαστικά την Εταιρεία και τον Όμιλο να αντιμετωπίσουν δημιουργικά κρίσεις με αποτέλεσμα τη γέννηση επιτυχημένων επιχειρηματικών μονάδων και τη δημιουργία αξίας για την Εταιρεία και τους μετόχους της. Οι εξαιρετικά αντίξοες μακροοικονομικές συνθήκες όπως και η αντίξοη οικονομική πραγματικότητα της εγχώριας αγοράς απαιτούν ακόμα μεγαλύτερη εγρήγορση και συνεχή ανάλυση των δεδομένων και των τάσεων. Η βαθιά οικονομική κρίση μπορεί να αποτελέσει παράγοντα δυσπραγίας για πολλές επιχειρήσεις αλλά και ταυτόχρονα ευκαιρία ανάπτυξης για τις εταιρείες που θα διαβάσουν ορθά το νέο περιβάλλον που δημιουργείται. Σε σχέση με τους πιθανούς κινδύνους ή τις αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να έχουν επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου ή στην ομαλή εξέλιξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας παρατηρούμε τα κάτωθι:

- Όπως προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις (σημείωση 18), εκκρεμεί η ρευστοποίηση επίδικης απαίτησης της Εταιρείας από το ευρύτερο Ελληνικό Δημόσιο. Η διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η έκβαση της υπόθεσης θα είναι επιτυχής, γιατί στηρίζεται σε αδιάσειστα στοιχεία του «καλώς έχουν» των υπηρεσιών της προς το Ελληνικό Δημόσιο. Την άποψη αυτή συμμερίζεται η Διοίκηση και ο νομικός σύμβουλος της Εταιρείας. Όμως σε περίπτωση μη θετικής έκβασης, μερικώς ή ολικώς, η εξέλιξη αυτή θα επιδράσει, ανάλογα της έκβασης, στη διαμόρφωση των αποτελεσμάτων του Ομίλου και στην κεφαλαιακή του διάρθρωση.
- Η Εταιρεία και ο Όμιλος ακολουθώντας μια «παράδοση» επιτυχημένης διαφοροποίησης και ανάπτυξης προϊόντων και υπηρεσιών έχουν επεκτείνει τη δραστηριότητα των πολυμεσικών υπηρεσιών μέσω του λανσαρίσματος των έντυπων τηλεφωνικών καταλόγων και την δημιουργία διαδικτυακού καναλιού απόκτησης πληροφοριών τηλεφωνικού καταλόγου. Η Εταιρεία και ο Όμιλος διαθέτουν βαθιά και εμπειριστατωμένη γνώση της συγκεκριμένης αγοράς, κάνουν χρήση της τεχνογνωσίας τους στην ανάπτυξη και προώθηση αυτών των υπηρεσιών και προσβλέπουν με αισιοδοξία την αποδοχή τους από τους χρήστες. Όμως η εξέλιξη των δραστηριοτήτων αυτών όπως και η αποδοχή των νέων υπηρεσιών δεν πρέπει να θεωρείται δεδομένη.

Γενικότερα σε σχέση με λοιπούς κινδύνους παρατηρούμε τα εξής:

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κύκλος εργασιών του εξωτερικού είναι γενικά περιορισμένος και δεν εκθέτει την Εταιρεία και τον Όμιλο σε ουσιαστικό συναλλαγματικό κίνδυνο. Ειδικότερα μόλις το 0,1 % του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου για τη χρήση του 2018 προήλθε από το εξωτερικό. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι στην παρούσα φάση δεν υφίσταται κίνδυνος και συνεπώς δεν θα έπρεπε να υιοθετηθούν μέσα αντιστάθμισης κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Οι απαιτήσεις του Ομίλου στο παρελθόν αφορούσαν κατά βάση το Ελληνικό Δημόσιο και εταιρείες τηλεφωνίας. Συνεπώς ο όποιος πιστωτικός κίνδυνος διαμορφωνόταν περιορισμένος. Πλέον οι απαιτήσεις αφορούν κυρίως εταιρείες τηλεφωνίας οι οποίες αποδίδουν σε μηνιαία βάση τα ποσά που οφείλουν καθιστώντας την έκθεση, στον πιστωτικό κίνδυνο, μικρή. Εστία κινδύνου αντιπροσωπεύουν οι πωλήσεις της

θυγατρικής εταιρείας ΑΚΕΠ, προς επαγγελματίες που καταχωρούνται στους επαγγελματικούς καταλόγους. Σε κάθε περίπτωση όμως σε ομιλικό επίπεδο ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι αρκετά περιορισμένος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η καθυστέρηση είσπραξης σημαντικών ποσών στο παρελθόν οδήγησε τη διοίκηση της Εταιρείας στην προσπάθεια ανάπτυξης εργασιών που διαθέτουν βραχύ ταμειακό κύκλο και οι οποίες τονώνουν τη ρευστότητα της. Η ανάπτυξη της δραστηριότητας των Πολυμεσικών υπηρεσιών περιεχομένου και πληροφόρησης αποτελεί το σημαντικότερο παράδειγμα. Η διαφοροποίηση του τρόπου λειτουργίας της μονάδας ηλεκτρονικής διακυβέρνησης αποτελεί επιπρόσθετο παράδειγμα. Σε κάθε περίπτωση η υφιστάμενη χρηματοοικονομική διάρθρωση όπως και η απρόσκοπτη εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου, με δεδομένη και την θετική έκβαση των επίδικων υποθέσεων, δεν προδιαγράφουν ισχυρό και συστηματικό κίνδυνο ρευστότητας. Ο Όμιλος σήμερα παρουσιάζει ισχυρή κεφαλαιουχική διάρθρωση και περιορισμένες δανειακές υποχρεώσεις. Αναλυτική περιγραφή των κινδύνων γίνεται στη σημείωση 3 «Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου».

Εμπορικός κίνδυνος

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι δομικός για κάθε Εταιρεία που δραστηριοποιείται σε συνθήκες ελεύθερης αγοράς. Η ταχύτητα μεταβολής των επιχειρηματικών δεδομένων τις τελευταίες δεκαετίες καθιστά ακόμα σημαντικότερη την διαρκή ανάλυση των τάσεων της αγοράς και των στοιχείων του ανταγωνισμού. Τόσο η αρτιότητα της προϊοντικής γκάμας της Εταιρείας όσο και η υψηλή τεχνογνωσία της καθώς και το σημαντικό μερίδιο αγοράς που κατέχει, αποτελούν δικλίδες προστασίας από τον ανταγωνισμό. Σε κάθε περίπτωση όμως εμπορικός κίνδυνος υφίσταται, και δύναται να αποτελέσει δυσμενή παράγοντα για την εξέλιξη των εργασιών του Ομίλου.

Ενότητα 4: Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

Στην παρούσα Ενότητα και αναφορικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου κατά τη χρήση 2019 παρατίθενται ορισμένα στοιχεία και εκτιμήσεις ποιοτικού χαρακτήρα, προκειμένου η να αποτυπωθεί με τον ασφαλέστερο δυνατό τρόπο, η πορεία και η εξέλιξη του Ομίλου ενόψει ιδίως της συνεχιζόμενης αβεβαιότητας λόγω της οικονομικής κρίσης. Τα στοιχεία αυτά έχουν ως εξής.

- Η αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 2,6% το έτος 2018 σε σχέση με το αντίστοιχο έτος 2017, εκτιμάται από την Εταιρεία ότι θα αποτελέσει τον βασικό δείκτη για την τελική διαμόρφωση του ετήσιου κύκλου εργασιών και για τη χρήση 2019, υπό την αυτονόητη επιφύλαξη της μη επέλευσης γεγονότων που θα οδηγήσουν σε περαιτέρω επιδείνωση του ήδη βεβαρημένου οικονομικού κλίματος.
- Η συνεχιζόμενη προσπάθεια για ανάπτυξη νέων προϊόντων εκτιμάται από την Εταιρεία ότι θα αντισταθμίσει, σε ένα περιορισμένο πάντως βαθμό, την όποια τυχόν μείωση της ζήτησης και του κύκλου εργασιών στις λοιπές δραστηριότητες.
- Το μικτό περιθώριο κέρδους εκτιμάται ότι και κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, θα παραμείνει στα ίδια περίπου επίπεδα (52%) σε σχέση με την κλειόμενη χρήση.
- Η διατήρηση της ρευστότητας, με συγκράτηση και ει δυνατόν περιορισμό στο μέγιστο επιτρεπτό βαθμό των δαπανών, προκειμένου η Εταιρεία να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει ακόμη και απρόβλεπτες ή ιδιαίτερα αντίξοες καταστάσεις.

Εν κατακλείδι, λόγω των ιδιαίτερα αντίξωων συνθηκών που επικρατούν στην εγχώρια αγορά και οικονομία, η οποία χαρακτηρίζεται από έντονη αστάθεια και αβεβαιότητα του οικονομικού περιβάλλοντος, συνθήκες πιστωτικής ασφυξίας, έντονη έλλειψη ρευστότητας, μείωση της καταναλωτικής ζήτησης, επαύξηση των φορολογικών επιβαρύνσεων και διατήρηση των περιορισμών και ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων και την διενέργεια συναλλαγών, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι ενδέχεται να επηρεασθούν οι δραστηριότητες αυτής κατά την τρέχουσα χρήση, αλλά σε κάθε περίπτωση η εν λόγω επίδραση και επιρροή αναμένεται να είναι περιορισμένη, λόγω των ιδιαίτερων στοιχείων και χαρακτηριστικών που αναφέρθηκαν ανωτέρω, στοιχεία τα

οποία διαφοροποιούν ουσιαδώς την Εταιρεία από το σύνολο των ανταγωνιστών της που δραστηριοποιούνται στον σχετικό κλάδο.

Ενότητα 5: Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την χρήση 2018 μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (συνδεδεμένα μέρη), όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 και ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:

α) Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρήση.

β) Οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που περιγράφονται στην τελευταία Ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2018.

Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) Το ποσό αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2018,

(β) Το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31/12/2018),

(γ) Τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία καθώς και

(δ) Τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιαδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την χρήση 2018 μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων (κατά την έννοια του ΔΛΠ 24) με αυτή μερών εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<u>i) Θυγατρικές εταιρείες</u>				
Πωλήσεις-Έσοδα	0,00	0,00	2.106.727,46	2.056.944,98
Αγορές-Έξοδα	0,00	0,00	2.976.888,73	3.345.284,18
Απαιτήσεις	0,00	0,00	1.185.693,72	1.381.502,17
Υποχρεώσεις	0,00	0,00	2.278.795,62	2.043.363,45
<u>ii) Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη</u>				
Πωλήσεις-Έσοδα	40.036,79	42.071,73	4.503,72	3.499,34
Αγορές-Έξοδα	440.000,00	337.499,92	190.000,00	377.499,92
Απαιτήσεις	1.846,55	12.435,63	424,04	37,20
Υποχρεώσεις	186.146,01	328.539,61	94.146,01	205.739,61
<u>iii) Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</u>				
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.119.358,22	1.202.325,56	1.119.358,22	1.092.325,56
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελεχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	326.330,32	529.115,85	265.402,52	381.383,46

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

- Δεν υφίστανται άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειες αυτών.
- Πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την χρήση 2018.
- Οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο μέρος ανάλυση αυτών.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Οι συναλλαγές της Εταιρείας και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα με τις θυγατρικές της έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

Ενότητα 6: Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία την 31.12.2018 διέθετε 97.901 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης € 122.015,24 που αντιπροσωπεύουν το 0,35% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η τιμή της μετοχής την 31.12.2018 ανερχόταν σε € 0,3540.

Ενότητα 7 : Μερισματική Πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της χρήσης 2018, τον επιχειρηματικό σχεδιασμό για την τρέχουσα χρήση καθώς και τις εκτιμώμενες κεφαλαιουχικές ανάγκες του Ομίλου θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη διανομή μερίσματος.

Ενότητα 8: Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Ως Εναλλακτικός Δείκτης μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της οικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΑ). Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δε θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί σε περιορισμένο βαθμό Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) κατά τη δημοσίευση των οικονομικών της επιδόσεων με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων και της χρηματοοικονομικής της θέσης. Ο Όμιλος έχει σαν γενική αρχή, η παρουσίαση των εν λόγω δεικτών μέτρησης να είναι σαφής, ώστε οι δείκτες να είναι κατάλληλοι και χρήσιμοι για τη λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος κατά την παρούσα οικονομική περίοδο και τη συγκριτική αυτής δεν έχει κάνει χρήση Προσαρμοσμένων ΕΔΜΑ, (δηλαδή προσαρμογές σε κονδύλια των καταστάσεων συνολικών εσόδων, των καταστάσεων οικονομικής θέσης ή των καταστάσεων ταμειακών ροών), καθώς δεν έχουν πραγματοποιηθεί έκτακτα γεγονότα (όπως για παράδειγμα λειτουργικές αναδιαρθρώσεις ή μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ή έξοδα) που δεν σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητά της και που επιφέρουν σημαντική επίδραση στο σχηματισμό των εν λόγω δεικτών.

(α) Περιθώριο EBITDA:

Αποτελεί τον πλέον χρησιμοποιούμενο δείκτη παρουσίασης της λειτουργικής αποδοτικότητας, γιατί λαμβάνει υπόψη μόνο τα έξοδα εκείνα που είναι απαραίτητα για να λειτουργήσει η Εταιρεία. Υπολογίζεται ως το άθροισμα των λειτουργικών αποτελεσμάτων (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων) των αποσβέσεων και των απομειώσεων. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται ως το πηλίκο του EBITDA με το σύνολο του Κύκλου Εργασιών:

EBITDA – Περιθώριο EBITDA	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	20.993,25	678.688,45	-174.916,70	557.937,11
Σύνολο αποσβέσεων	441.382,56	651.534,94	363.366,82	540.513,75
EBITDA (A)	462.375,81	1.330.223,39	188.450,12	1.098.450,86
Κύκλος Εργασιών (B)	21.525.947,42	20.974.227,20	16.200.611,43	16.274.251,33
Περιθώριο EBITDA (A) / (B)	2,15%	6,34%	1,16%	6,75%

(β) Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ή φερεγγυότητας

Ο εν λόγω δείκτης αφορά στο ποσοστό χρηματοδότησης του Ενεργητικού από τα Ίδια Κεφάλαια και προκύπτει ως εξής: Ίδια Κεφάλαια δια του συνόλου του Ενεργητικού χωρίς μετρητά και ισοδύναμα αυτών.

		Όμιλος		Εταιρία	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Ίδια κεφάλαια	(A)	21.550.381,80	24.231.177,15	22.270.299,21	24.637.742,46
Σύνολο Ενεργητικού		41.510.523,47	42.357.099,74	35.257.640,53	42.098.437,68
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		-5.324.202,21	-3.670.336,04	-5.099.602,01	-3.425.740,97
Υπόλοιπο	(B)	36.186.321,26	38.686.763,70	30.158.038,52	38.672.696,71
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ή φερεγγυότητας (A) / (B)		59,55%	62,63%	73,85%	63,71%

Ενότητα 9: Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένη χάριν συντομίας και ως «ΔΕΔ» ή «Δήλωση») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του ν. 4548/2018 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας

Εισαγωγή

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ), τους μετόχους της και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των εταιρικών στόχων και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των παραπάνω. Η εφαρμογή των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης προωθούν την ανταγωνιστικότητα των επιχειρήσεων και η αυξημένη διαφάνεια που προάγεται μέσω αυτών των αρχών έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων, αλλά και των δημόσιων οργανισμών και θεσμών.

Τον Οκτώβριο 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ, ο οποίος τροποποίησε τον αρχικό στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι δημιούργημα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), που αναγνώρισαν από κοινού τη συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στη διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και την αδιάκοπη αύξηση της αξιοπιστίας της ελληνικής αγοράς και συστηματικά έκτοτε εργάζεται στην κατεύθυνση αυτή.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Στην Ελλάδα το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα ΔΣ των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας.

Επιπλέον, ένα πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο Ν.3693/2008 που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας και ο Ν.3884/2010, που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων

προς τους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της Γενικής Συνέλευσης. Επίσης ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2006/46/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Ένωσης και λειτουργεί ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερόμενων κειμένων (ιδίως 4548/2018, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα. Ενόψει της επεξεργασίας που έλαβε χώρα κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης από την ΕΣΕΔ, αλλά και την επικείμενη αναμόρφωση του νόμου 3016/2002, με την προώθηση προς ψήφιση ήδη δημοσιοποιημένου σχεδίου νόμου αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (η διαβούλευση του οποίου έχει ήδη ολοκληρωθεί μεταξύ των φορέων της αγοράς) και της οριστικοποίησης των εν λόγω μεταβολών, μέσω των οποίων θα αναμορφωθεί, αναβαθμισθεί και εμπλουτισθεί το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης. Ενόψει των ανωτέρω η Εταιρεία μας δηλώνει και κατά τη παρούσα χρήση ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), που είναι διαθέσιμος στο: www.helex.gr/el/esed και στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (ν. 4548/2018, ν.3016/2002 και ν.3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Σημαντική προσθήκη στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης για τη μη συμμόρφωση της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί τη προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να το εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, ή να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές. Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ, υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής) για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

2 Το ΔΣ και τα μέλη του

2.1 Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσο αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανωτάτων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και τις επιδόσεις του Ομίλου και διασφαλίζεται η πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της από το ΔΣ, όσον αφορά τις αμοιβές των βασικών ανωτάτων στελεχών είναι πάγια, συνεπής, σταθερή και προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες της επιχείρησης.

Περαιτέρω η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο ΔΣ μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εγγύα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του ΔΣ.

2.2 Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 19 παρ.1 αυτού «η Εταιρεία εκπροσωπείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της που αποτελείται από τρία (3) το ελάχιστο έως επτά (7) το ανώτερο μέλη». Η οργάνωση και το μέγεθος της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός πολυπληθούς συμβουλίου η λειτουργία του οποίου θα περιόριζε την ταχύτητα και την ευελιξία που απαιτείται στο δυναμικά μεταβαλλόμενο επιχειρηματικό περιβάλλον.

Το ΔΣ δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από έξι (6) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) είναι εκτελεστικά και τα υπόλοιπα τρία (3) μη εκτελεστικά, στα οποία περιλαμβάνονται και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Η συγκεκριμένη σύνθεση και αναλογία του Διοικητικού Συμβουλίου έχει διασφαλίσει στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών την αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία της Εταιρείας.

Η παρουσία των δύο (2) ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξασφαλίζει την απαιτούμενη αντικειμενικότητα και ουδετερότητα στις ληφθείσες αποφάσεις, χωρίς επηρεασμούς από ψυχολογικού, επαγγελματικού, οικογενειακού ή οικονομικού χαρακτήρα από πρόσωπα τα οποία ασκούν τη Διοίκηση της Εταιρείας και αποτελεί ικανό παράγοντα για την αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η ως άνω απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν μπορεί να κριθεί ότι υπόκειται σε χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι η Εταιρεία, με βάση τη παρούσα δομή και λειτουργία της δεν προτίθεται να εναρμονιστεί άμεσα με την ως άνω απαίτηση, καθώς θεωρεί ότι η απαίτηση αυτή (περί συγκρότησης του ΔΣ κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη) δεν ανταποκρίνεται στις ανάγκες, τη δομή και την οργανωτική λειτουργία της.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και όλες οι προηγούμενες συνθέσεις του, αποτελείται από πέντε (5) άνδρες και μία (1) γυναίκα. Η εξασφάλιση ποικιλομορφίας και ισορροπίας μεταξύ των μελών του ΔΣ δεν καθορίζεται από συγκεκριμένη καταγεγραμμένη πολιτική ώστε να γίνει ανάρτησή της στον ιστότοπο της Εταιρείας.

2.3 Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και αυτών του Διευθύνοντος Συμβούλου. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης με βάση την οργανωτική δομή και λειτουργία της Εταιρείας. Αν και εφόσον διαφοροποιηθούν οι ανάγκες της Εταιρείας, θα αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, καθώς επίσης και εκτελεστικό πρόεδρο. Η απόκλιση αυτή δεν έχει αρνητική επίδραση στην επίτευξη των εταιρικών στόχων οι οποίοι καθορίζονται και υποστηρίζονται με τον πλέον αποτελεσματικό τρόπο από τα υφιστάμενα μέλη και τις υπάρχουσες αρμοδιότητές τους.

2.4 Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στη συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την εξασφάλιση και την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται.

- Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του ΔΣ διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επαγγελματική συνείδηση και αφοσίωση προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

2.5 Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Η μέγιστη διάρκεια θητείας των μελών του Δ.Σ είναι πενταετής (5). Σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ.2 του Καταστατικού της Εταιρείας: «η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει αμέσως μετά τη λήξη της θητείας του, και η οποία δεν μπορεί να ξεπεράσει την εξαετία».

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται επαρκώς λόγω του ανωτέρω άρθρου του καταστατικού της εταιρείας.

- Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας και του ΔΣ αυτής κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν αναγκαία την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που τίθεται θέμα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου ή μέλους αυτού, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή διαφανούς διαδικασίας, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή ΔΣ ή μέλους αυτών, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, την ικανότητα, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών

και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

2.6 Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού και ο εσωτερικός κανονισμός της Εταιρείας θεωρούνται επαρκείς για την εν γένει οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί του οποίων λαμβάνει αποφάσεις.

- Το ΔΣ δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας είναι κάτοικοι νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του ΔΣ, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ. Περαιτέρω όλα τα μέλη του ΔΣ έχουν την δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του ΔΣ με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ, χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ, ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και τη διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι ως μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

2.7 Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του δεν πραγματοποιείται τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Κατά τη παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά τη διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, γίνονται συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την υλοποίηση των ληφθέντων αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα στόχο-χρονοδιαγράμματα, ενώ το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία προκειμένου να συμμορφωθεί με την εν λόγω πρακτική του νέου ΚΕΔ βρίσκεται σε φάση εξέτασης της σκοπιμότητας εισαγωγής συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με ακρίβεια.

3. Αμοιβές

3.1 Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, τη συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα επειδή η Διοίκηση της Εταιρείας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε η διαδικασία καθορισμού αμοιβών να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσο αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών μελών του ΔΣ, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, τη διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την πρόωθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Το ΔΣ κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Από την ανωτέρω περιγραφόμενη διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του ΔΣ, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίσταται ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από τη Διοίκηση της Εταιρείας.

- Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

4. Σχέσεις με τους μετόχους

4.1 Επικοινωνία με τους μετόχους

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

4.2 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω (βλ. Εισαγωγή της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης) ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013 ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεση τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσο η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και τότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμιστεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, στη δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του Κώδικα.

Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.

Η Εταιρεία εξετάζει τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ, διερευνά την πιθανότητα συμμόρφωσης με αυτές και εξετάζει το ενδεχόμενο κατάρτισης και διαμόρφωσης δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες και τις ιδιαιτερότητες της Εταιρείας, θα προωθήσουν την μακροπρόθεσμη επιτυχία και θα ενισχύσουν την ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας. Το έδαφος για την ουσιαστική υλοποίηση του έργου αυτού (διαμόρφωσης εξατομικευμένου ΚΕΔ) θα καταστεί ώριμο, μετά την ψήφιση και θέση σε ισχύ του νέου νόμου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση.

Σήμερα η Εταιρεία ακολουθεί τις εξής πρακτικές που είναι επιπρόσθετα των ελάχιστων απαιτήσεων του νόμου:

- Η μέγιστη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι 5ετής και όχι εξαετής κατά τα προβλεπόμενα από τη νομοθεσία.
- Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν ταυτίζεται με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από έξι (6) μέλη εκ των οποίων τα τρία (3) δεν είναι εκτελεστικά.

Ο κώδικας είναι ανηρτημένος στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.newsphone.gr. Για τους ενδιαφερόμενους επενδυτές, αλλά και το γενικό κοινό, είναι επίσης διαθέσιμος στα γραφεία της Εταιρείας στη Διεύθυνση Λεωφόρος Θησέως 280, 17675 Καλλιθέα Αττικής.

Πληροφοριακά στοιχεία για τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και τις βασικές εξουσίες της και περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησης τους

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, είναι το ανώτατο όργανο αυτής και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α)** τροποποιήσεις του Καταστατικού (ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, και οι μειώσεις του κεφαλαίου),
- β)** εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών,
- γ)** την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 και την απαλλαγή των Ελεγκτών,
- δ)** την έγκριση των ετησίων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- ε)** την διάθεση των ετησίων κερδών,
- στ)** την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του ν. 4548/2018,
- ζ)** την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018,
- η)** την συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας,
- θ)** το διορισμό εκκαθαριστών.

Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δέκατη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές Γενικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της ημερομηνία, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην Συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων.

Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,

β) τη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης,

γ) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,

δ) την τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών

ε) τη μείωση του κεφαλαίου εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018,

στ) τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,

ζ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,

η) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 καθώς και

θ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η κάτωθι απαρτία, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Οι αποφάσεις για τα θέματα της παρούσας παραγράφου λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή όταν κωλύεται αυτός, ο νόμιμος αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη.

Για θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη Συνέλευση, τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της.

Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών, επικυρώνονται από τον Πρόεδρό της ή από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από τον Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας.

Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 50 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση συμμετέχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3ης) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 124 του ν. 4548/2018, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή εν γένει της διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

γ) είναι υπάλληλος ή Ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις α΄ έως γ΄.

Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

Λοιπά δικαιώματα μετόχων

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία θέτει στη διάθεση των μετόχων της τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 123 παρ. 3 του ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλλει μία μόνο φορά την λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να

απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018.

Ύστερα από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση, πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

Ύστερα από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης διενεργείται με φανερή ψηφοφορία. Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του Καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το, κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία αυτής αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις γίνεται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Το δικαστήριο μπορεί να κρίνει ότι η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80, δεν δικαιολογεί την αίτηση των μετόχων.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Πληροφορίες για τη σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και τυχόν άλλων διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή επιτροπών της Εταιρείας

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το βασικό φορέα διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες εκτείνονται στο σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, περιλαμβανομένης της διαχείρισης της περιουσίας της και της επιδίωξης των σκοπών της, και της εκπροσώπησης της ενώπιον όλων των φορέων, είτε πρόκειται για νομικά είτε για φυσικά πρόσωπα. Εξαιρέση αποτελούν τα θέματα εκείνα που άπτονται στην αποκλειστική δικαιοδοσία της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Οι αποφάσεις και ενέργειες του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με βασικό κριτήριο την εξυπηρέτηση των συμφερόντων των μετόχων αλλά και των υπολοίπων ενδιαφερόμενων όπως οι εργαζόμενοι αλλά και εξωτερικού φορείς όπως οι πιστωτές και η ευρύτερη κοινωνία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τρία (3) ως επτά (7) μέλη τηρώντας τα προβλεπόμενα από το Ν.3016/2002 που διαχωρίζει μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών όπως επίσης και υπαγορεύει την παρουσία ανεξαρτήτων μελών. Ειδικότερα το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από έξι (6) μέλη εκ των οποίων τα τρία (3) δεν είναι εκτελεστικά. Δύο (2) εκ των τριών (3) μη εκτελεστικών μελών είναι και ανεξάρτητα. Το Διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας σήμερα εκλέχτηκε την 29-06-2018 και η λήξη της θητείας του είναι στις 28-06-2023. Η σύνθεση του είναι ακόλουθη:

Γεώργιος Θεοδόσης

Πρόεδρος Δ.Σ. - Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1963

Απόφοιτος της Φιλοσοφικής του Πανεπιστημίου του Bari (Ιταλία).

Τερέζα Θεοδόση

Αντιπρόεδρος Δ.Σ - Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1969

Απόφοιτος της Φιλοσοφικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών.

Ευστράτιος Απέργης

Δ/νων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1969

Απόφοιτος Μηχανικός Ηλεκτρονικών Υπολογιστών και Πληροφορικής της Πολυτεχνικής Σχολής του Πανεπιστημίου Πατρών.

Αθανάσιος Αργυρόπουλος

Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1971

Απόφοιτος της Νομικής Σχολής Αθηνών.

Σπυρίδων Πυρομάλλης

Ανεξάρτητο - Μη εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1947

Απόφοιτος της Ανωτάτης Βιομηχανικής Πειραιώς.

Δημήτριος Τράνακας

Ανεξάρτητο - Μη εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε το 1969

Έχει σπουδές με κατεύθυνση Marketing και Διαφήμιση στο BCA.

Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει επίσης και με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων. Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν και δύο (2) από τα μέλη του με αίτηση τους προς τον πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Σε περίπτωση που κάποιο μέλος απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο μέλος. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ (1/2) πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι κατώτερος των τριών (3). Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται, με την προϋπόθεση ο αριθμός των παρόντων να είναι τουλάχιστον τρεις (3).

Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία κατ' εφαρμογή του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, σύστησε Επιτροπή Ελέγχου που απαρτίζεται από τρία μέλη εκ των οποίων τα δύο είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Ο επικεφαλής της επιτροπής διαθέτει επαρκείς γνώσεις σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής. Τα μέλη της επιτροπής είναι τα ακόλουθα:

Δημήτριος Παναγώτας - επικεφαλής

Σπυρίδων Πυρομάλλης - ανεξάρτητος

Αθανάσιος Αργυρόπουλος - ανεξάρτητος

Οι βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου αφορούν:

- α)** στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β)** στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ)** στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ)** στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

Η επιτροπή ασκεί την εποπτεία της διεύθυνσης εσωτερικού ελέγχου και ελέγχει τις οικονομικές καταστάσεις πριν υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η επιτροπή συνεδριάζει τέσσερις φορές (4) το χρόνο τουλάχιστον.

Κύρια χαρακτηριστικά των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων σχετικά με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Η Εταιρεία έχει συστήσει αυτόνομη διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου που αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου του Ν. 4449/2017 και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Βασικός σκοπός του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι η υποστήριξη της Διοίκησης της Εταιρείας στην επίτευξη των στόχων που η ίδια προσδιορίζει, με τη διασφάλιση της ορθής λειτουργίας των διαδικασιών όλων των Διευθύνσεων. Οι διαδικασίες της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, σκοπό έχουν να συμβάλλουν στην εύρυθμη και αξιόπιστη εκτέλεση του έργου της.

Προς επίτευξη του ως άνω τιθέμενου σκοπού της Διεύθυνσης, έχουν καθορισθεί αντικειμενικοί σκοποί ελέγχων, για τη διαπίστωση και διαφύλαξη των εξής:

- της αξιοπιστίας και της πληρότητας της πληροφόρησης,

- της συμμόρφωσης με πολιτικές, προγραμματισμούς, διαδικασίες, νόμους και κανονισμούς,
- της προστασίας της περιουσίας,
- της ικανοποιητικής και σύμφωνα με τις οικονομικές αρχές, χρησιμοποίησης των οικονομικών πόρων
- της εκπλήρωσης των τιθέμενων αντικειμενικών σκοπών και στόχων, της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των εσωτερικών διαδικασιών και της ποιότητας εκτέλεσης έργου.

Η Διεύθυνση υποβάλλει σε τριμηνιαία βάση έκθεση προς το Δ.Σ. σχετική με τα πορίσματα των ελέγχων που έχει διενεργήσει στις επιμέρους λοιπές Διευθύνσεις της Εταιρείας.

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου εστιάζει στον έγκυρο εντοπισμό προβληματικών περιοχών στη λειτουργία της Εταιρείας και προτείνει λύσεις για την αντιμετώπιση των δυσλειτουργιών. Παρακολουθείται τόσο το αποτέλεσμα της λειτουργίας της επιχείρησης όσο και οι φορείς άντλησης πληροφόρησης όπως τα συστήματα διαχείρισης επιχειρησιακών πόρων ή τα εν γένει συστήματα μηχανογράφησης. Ιδιαίτερη σημασία αποδίδεται στην ασφάλεια της μετάδοσης των πληροφοριών και στη θέσπιση ασφαλιστικών δικλείδων για την αποφυγή διαρροής εμπιστευτικών πληροφοριών. Στο πλαίσιο εξάσκησης των καθηκόντων του ο εσωτερικός ελεγκτής έχει πρόσβαση σε όλα τα εταιρικά έγγραφα ενώ δεδομένη είναι και η συνεργασία εφόσον ζητηθεί του Διοικητικού Συμβουλίου και των στελεχών της Εταιρείας. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη υπηρεσία.

Η Εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που αποσκοπούν στην ορθή απεικόνιση των οικονομικών αποτελεσμάτων και μεγεθών. Τα πραγματικά αποτελέσματα αντιπαρατίθενται των προϋπολογισθέντων με στόχο τον εντοπισμό των αποκλίσεων και κυριότερα τη δικαιολόγησή τους. Οι ετήσιες και οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις επισκοπούνται και ελέγχονται από ανεξάρτητους εξωτερικούς ελεγκτές.

Έχουν θεσπιστεί συγκεκριμένες διαδικασίες προμηθειών με την παρουσία δικλείδων ασφαλείας ώστε να εξασφαλίζεται ότι οι προμήθειες γίνονται με τον αποτελεσματικότερο και αποδοτικότερο για την Εταιρεία τρόπο.

Προκειμένου να συνταχθούν οι οικονομικές καταστάσεις, οι οικονομικές υπηρεσίες προβαίνουν σε σειρά διαδικασιών ώστε να εξασφαλισθεί η ακρίβεια των αναγραφόμενων οικονομικών στοιχείων. Ενδεικτικά αναφέρεται:

- Συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών Πελατών και Προμηθευτών καθώς και των λοιπών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα.
- Διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Συμφωνίες των λογαριασμών των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η εταιρεία σε συγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση.
- Συμφωνία καταγεγραμμένης πώλησης και συνοδευτικού παραστατικού.
- Καταγραφή των παγίων της Εταιρείας και έλεγχος για τη διενέργεια των απαραίτητων αποσβέσεων.
- Έλεγχος των συνολικών δαπανών και των συνοδευτικών παραστατικών όπως επίσης και έλεγχος αν η κάθε δαπάνη έχει επιβαρύνει το κέντρο κόστους που απαιτείται.

Πληροφοριακά Στοιχεία (γ),(δ),(στ),(θ),(κ) παραγράφου 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ.

Τα στοιχεία αυτά παρατίθενται στην ενότητα που ακολουθεί.

Ενότητα 10:

Πληροφορίες της κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007 και η σχετική επεξηγηματική έκθεση του άρθρου 4 παρ. 8 του Ν.3556/2007.

Με βάση το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007 η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιεύσει στην παρούσα Έκθεση αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με μια σειρά από θέματα και σε συμμόρφωση προς την εν λόγω διάταξη παρατίθενται κατωτέρω τα ακόλουθα:

1) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήρχετο την 31.12.2018 στο ποσό των 8.354.400,00 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείται σε 27.848.000 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ ανά μετοχή.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

2) Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας, ούτε από το Καταστατικό της Εταιρείας, ούτε από ιδιαίτερες συμφωνίες, ούτε από λοιπές κανονιστικές κλπ διατάξεις.

3) Οι συμμετοχές της Εταιρείας την 31.12.2018, είναι οι ακόλουθες:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ					
Εταιρείες που ενοποιήθηκαν	Εδρα-Χώρα	% συμμετοχής		Μέθοδος	
		Άμεση	Έμμεση		
CALL CENTER ΕΛΛΑΣ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	70,00%	-	Ολική ενοποίηση	
A.K.E.Π. Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	99,86%	-	Ολική ενοποίηση	
ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	-	Ολική ενοποίηση	
ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V	ΕΛΛΑΔΑ	99,00%	1,00%	Ολική ενοποίηση	
ERGOPHONE HOLDING B.V.	ΟΛΛΑΝΔΙΑ	100,00%	-	Ολική ενοποίηση	
DATAFON B.V.	ΟΛΛΑΝΔΙΑ	-	100,00%	Ολική ενοποίηση	

Περαιτέρω και αναφορικά με τις άμεσες ή έμμεσες σημαντικές συμμετοχές στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007, και με βάση τα στοιχεία που έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσης, αυτές έχουν ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο Μετόχου	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Επί του Μετοχικού Κεφαλαίου
Θεοδόσης Γεώργιος	7.002.284	25,145%
Θεοδόση Τερέζα	3.475.475	12,480%
Απέργης Ευστράτιος	2.441.343	8,767%
Pulclair Company	2.095.000	7,523%
Panforce Holdings LTD	323.000	1,160%

Οι μετοχές που κατέχονται από την εταιρεία «Pulclair Company Limited» συνιστούν έμμεση συμμετοχή του κ. Γεωργίου Θεοδόση.

Οι μετοχές που κατέχονται από την εταιρεία «Panforce Holdings LTD» συνιστούν έμμεση συμμετοχή του κ. Ευστράτιου Απέργη. Σημειώνεται ότι ο κ. Ευστράτιος Απέργης προχώρησε στην απόκτηση του 100% της εταιρείας «Panforce Holdings LTD» στις 09/11/2018.

- 4) Δεν υφίστανται μετοχές οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- 5) Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας.
- 6) Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.
- 7) Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018 όπως ισχύει σήμερα.
- 8) Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών αυτού για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών.
- 9) Δεν υφίσταται οιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από την Εταιρεία, η οποία να τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.
- 10) Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Δ.Σ. αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

Η αρίθμηση στην παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως αυτές οι πληροφορίες παρατίθενται ανωτέρω:

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας, η τελευταία εγκεκριμένη Κωδικοποίηση του οποίου έλαβε χώρα την 24.06.2016, συνεπεία της απόφασης που ελήφθη από την Έκτακτη Τακτικής Συνέλευση των μετόχων που συνήλθε την αυτή ημερομηνία.

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 27^η Ιανουαρίου 2003 και έκτοτε διαπραγματεύονται αδιαλείπτως μέχρι και σήμερα.

Σήμερα οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

2. Ουδείς πρόσθετος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.

3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.

4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου.

5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.

6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει ουσιώδεις αποκλίσεις από τις προβλέψεις του ν. 4548/2018.

8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.
9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.
10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

Ενότητα 11: Έρευνα και ανάπτυξη

Η εταιρεία δεν έχει κάποιο πρόγραμμα σε εξέλιξη.

Ενότητα 12: Υποκαταστήματα

Ο όμιλος την 31.12.2018 διαθέτει υποκαταστήματα σε περιορισμένη έκταση (Θεσσαλονίκη και Πάτρα).

Ενότητα 13: Πληροφορίες για εργασιακά θέματα και περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος την 31.12.2018 απασχολούσε 415 άτομα και η Εταιρία 153 άτομα, με σχέση εξαρτημένης εργασίας. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρίας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρίας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

(α) πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιαδήποτε άλλων χαρακτηριστικών. Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, προμηθευτή και πελάτη του Ομίλου και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

(β) σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων

Η Διοίκηση του Ομίλου εφαρμόζει απαρέγκλιτα την ισχύουσα εργατική νομοθεσία και σέβεται τις σχετικές διατάξεις και προβλέψεις για την παιδική εργασία, τα ανθρώπινα δικαιώματα καθώς και την δυνατότητα συμμετοχής των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.

(γ) υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση του Ομίλου, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ το σύνολο των εργαζομένων παρακολουθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια σε θέματα υγείας και ασφάλειας της εργασίας.

Η Διοίκηση του Ομίλου μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα πυροπροστασίας, πυρόσβεσης, χρήσης φορητών πυροσβεστικών μέσων και τη διενέργεια ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων. Τέλος όλα τα παραπάνω ενισχύονται από παροχές που

διευκολύνουν την καθημερινότητα των εργαζομένων όπως η επίσκεψη του ιατρού εργασίας ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

(δ) εκπαίδευση και ανάπτυξη των εργαζομένων

Η επιχειρηματική επιτυχία τόσο του Ομίλου όσο και ιδίως της Εταιρίας στηρίζεται στους ανθρώπους της. Η Εταιρία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας που χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να παρακινούνται να είναι παραγωγικοί και προσανατολισμένοι στην επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και ακεραιότητα. Μέσω του άρτια επανδρωμένου Τμήματος Ανθρώπινου Δυναμικού, η Διοίκηση της Εταιρίας διακρίνει τις ικανότητες των εργαζομένων και τους τοποθετεί σε θέσεις όπου θα συνεισφέρουν στο μέγιστο βαθμό και θα έχουν τη δυνατότητα να διακριθούν. Το μέγεθος της Εταιρίας και η ανάπτυξή της επιτρέπουν στους εργαζομένους να βρουν μια θέση στα δικά τους μέτρα, αξιοποιώντας στο έπακρο τις γνώσεις και τις δεξιότητες τους.

2. Η Εταιρία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού.

ΕΝΟΤΗΤΑ 12. Γεγονότα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2018 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια μνείας στην παρούσα Έκθεση.

Καλλιθέα, 22 Απριλίου 2019
Για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Γεώργιος Α. Θεοδόσης
Πρόεδρος Δ.Σ.

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» (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 περίληψη 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 «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» 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.

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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρομε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
1. Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων (εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις)	

<p>Την 31.12.2018 οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου ανέρχονται σε € 18,60 εκ. (€ 29,73 εκ. την 31.12.2017).</p> <p>Μεταξύ των εμπορικών απαιτήσεων υπήρχε μία (1) επίδικη απαίτηση της Εταιρείας κατά του Ελληνικού Δημοσίου και του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ανερχόμενη σε € 11,28 εκ..</p> <p>Η Διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων του ομίλου και προβαίνει σε εκτίμηση της απαιτούμενης απομείωσης για επισφαλείς απαιτήσεις, ώστε αυτές να απεικονίζονται στο ανακτήσιμο ποσό τους.</p> <p>Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί οι εμπορικές απαιτήσεις είναι το σημαντικότερο στοιχείο του Ενεργητικού (45% του συνόλου του ενεργητικού) και αφετέρου λόγω του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων της Διοίκησης που απαιτήθηκαν, ειδικότερα για τις απαιτήσεις που ήταν επίδικες.</p> <p>Επιστούμε την προσοχή σας στις λογιστικές πολιτικές, αναλύσεις και εκτιμήσεις του ομίλου για τις εμπορικές απαιτήσεις, όπως αναφέρονται στις σημειώσεις 2.2 (θ), 2.3, και 18 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Την κατανόηση της διαδικασίας, ως προς την παρακολούθηση των εμπορικών απαιτήσεων και των παραγόντων που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση της απομείωσης. - Την αξιολόγηση της εκτίμησης της Διοίκησης σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων. - Την αξιολόγηση της ανάλυσης της ενηλικίωσης πελατών και την εκτίμηση της Εταιρείας για την απομείωση. - Τη λήψη επιστολών επιβεβαίωσης τρίτων για ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορικών απαιτήσεων. - Επιβεβαίωση ότι απαιτήσεις εκχωρηθείσες με σύμβαση factoring έχουν λογιστικοποιηθεί σύμφωνα με την ουσία της συμφωνίας. - Αξιολόγηση της επίπτωσης από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 στην κλειόμενη χρήση, η οποία οδήγησε σε αντίστοιχη προσαρμογή της λογιστικής πολιτικής της Εταιρείας και του Ομίλου για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις. - Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων, για θέματα που χειρίστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους για τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον. - Ειδικότερα για τις επίδικες απαιτήσεις διενεργήθηκε αξιολόγηση του εύλογου των εκτιμήσεων των νομικών συμβούλων της εταιρείας και εκτεταμένη συζήτηση της φύσης και της κατάστασης των δικαστικών υποθέσεων και των πιθανών νομικών επιπτώσεων με τη διοίκηση της εταιρείας και τους νομικούς συμβούλους, με ιδιαίτερη έμφαση στις επίδικες απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου και του ευρύτερου Δημόσιου τομέα όσον αφορά την μελλοντική έκβαση των δικαστικών αυτών υποθέσεων. - Αξιολόγηση της επάρκειας και καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.
--	--

<p>2. Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες (εταιρικές οικονομικές καταστάσεις)</p>	
<p>Την 31.12.2018 η λογιστική αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες στις Εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις ανέρχεται σε € 11,05 εκ. (€ 9,28 εκ. κατά την 31.12.2017).</p> <p>Όπως περιγράφεται στην σημείωση 2(α) οι επενδύσεις της Εταιρείας σε θυγατρικές της αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους. Η Διοίκηση εξετάζει τουλάχιστον σε ετήσια βάση εάν υπάρχουν εσωτερικές ή εξωτερικές ενδείξεις απομείωσης.</p> <p>Η Διοίκηση προσδιορίζει την ανακτήσιμη αξία ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την εκποίηση κόστος.</p> <p>Ο προσδιορισμός της αξίας χρήσης βασίζεται σε εκτιμήσεις της Διοίκησης και παραδοχές, όπως οι μελλοντικές ταμειακές ροές και αποδόσεις κάθε θυγατρικής εταιρείας και τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται στις προβλεπόμενες ταμειακές ροές.</p> <p>Λόγω του ύψους των επενδύσεων, της υποκειμενικότητας των παραδοχών της Διοίκησης και τις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις αυτής για το προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού, θεωρούμε την αξιολόγηση της πιθανής απομείωσης των ανωτέρω επενδύσεων ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ των άλλων και τις ακόλουθες βασικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Τη λήψη και εξέταση των εκτιμήσεων της Διοίκησης για το εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για κάθε μια επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη τις περιπτώσεις όπου προέκυψαν ζημίες εκμετάλλευσης που επιβάρυναν την ελεγχόμενη χρήση ή πραγματικά λειτουργικά κέρδη που είναι σημαντικά χαμηλότερα από εκείνα που είχαν προϋπολογισθεί. - Την αξιολόγηση των πολιτικών και της μεθοδολογίας που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία σχετικά με τις απομειώσεις των θυγατρικών και της συνέπειάς τους με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα. - Την αξιολόγηση της καταλληλότητας του μοντέλου που χρησιμοποιήθηκε καθώς και του εύλογου των σημαντικών παραδοχών (όπως αναμενόμενα έσοδα, εκτιμήσεις κόστους και χρήση προεξοφλητικού επιτοκίου) για την εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού. - Την εξέταση της μαθηματικής ακρίβειας του μοντέλου ταμιακών ροών που χρησιμοποιήθηκε. - Αξιολόγηση της επάρκειας και καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 15 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

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” και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση 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.

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

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 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 χρήσεως 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 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 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.

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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών 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 και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2018.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» 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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών 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 και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 26/01/2000 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 19 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Σεραφείμ Δ. Μακρής
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16311

Ιωάννης Θ. Σαβάδης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 33391

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

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ	Ο ΟΜΙΑΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		Από 1^η Ιανουαρίου έως		Από 1^η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Κύκλος εργασιών	4	21.525.947,42	20.974.227,20	16.200.611,43	16.274.251,33
Κόστος πωληθέντων	7	-10.379.994,40	-9.833.799,94	-9.458.588,63	-9.570.329,07
Μικτό αποτέλεσμα		11.145.953,02	11.140.427,26	6.742.022,80	6.703.922,26
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	8	267.822,43	185.825,17	98.530,95	101.370,90
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	-4.712.967,91	-4.699.292,66	-3.284.494,42	-3.052.108,64
Έξοδα έρευνας	7	0,00	-16.313,25	0,00	-16.313,25
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	7	-5.450.748,30	-5.931.958,07	-2.501.910,04	-3.178.934,16
Ζημιά επίδικων υποθέσεων Ελληνικού Δημοσίου	18	-1.229.065,99	0,00	-1.229.065,99	0,00
Αποτέλεσμα πρό φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		20.993,25	678.688,45	-174.916,70	557.937,11
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	-756.969,16	-300.538,33	-696.771,72	-257.402,84
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	32.483,17	94,02	31.076,32	89,49
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα επενδύσεων	9	9.667,57	1.599,76	9.667,57	72,48
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα επενδύσεων	9	-870.099,80	-49.004,17	-870.099,80	-49.004,17
Κέρδη προ φόρων		-1.563.924,97	330.839,73	-1.701.044,33	251.692,07
Φόρος εισοδήματος	10	-63.673,11	-42.288,44	25.847,38	28.847,45
Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)		-1.627.598,08	288.551,29	-1.675.196,95	280.539,52
Καθαρά κέρδη χρήσης αποδιδόμενα σε :					
-Ιδιοκτήτες μητρικής		-1.643.713,21	267.690,16	-1.675.196,95	280.539,52
-Δικαιώματα μειοψηφίας(μη ελέγχουσα συμμετοχή)		16.115,13	20.861,13	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημίες) αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια					
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από πρόβλ.αποζημίωσης προσωπικού		-40.896,19	4.179,21	-14.546,64	1.001,75
Φόροι εισοδήματος στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων		10.805,92	-1.211,97	4.218,53	-290,51
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους (Β)		-30.090,27	2.967,24	-10.328,11	711,24
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους (Α)+(Β)		-1.657.688,35	291.518,53	-1.685.525,06	281.250,76
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης αποδιδόμενα σε :					
-Ιδιοκτήτες μητρικής		-1.668.539,74	270.183,00	-1.685.525,06	281.250,76
-Δικαιώματα μειοψηφίας(μη ελέγχουσα συμμετοχή)		10.851,39	21.335,53	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής βασικά και προσαρμοσμένα(σε €)	12	-0,0592	0,0096	-0,0604	0,0101
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ					
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	13	10.725.687,61	1.864.911,92	1.287.262,89	1.422.849,59
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	14	188.953,08	212.253,87	186.213,16	208.270,96
Υπεραξία Επιχείρησης	15	467.075,44	467.075,44		0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17	77.942,65	73.136,37	41.062,48	41.000,66
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	15	0,00	0,00	11.053.170,22	9.283.170,22
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	16	4.668.469,09	5.531.141,37	133.458,09	146.130,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	352.703,90	93.708,99	270.484,60	14.504,49
Σύνολο		16.480.831,77	8.242.227,96	12.971.651,44	11.115.926,29
Κυκλοφορικά Περιουσιακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Αποθέματα		2.464,71	1.830,37	2.464,71	1.830,37
Πελάτες και εμπορικές απαιτήσεις	18	18.601.730,06	29.728.886,97	16.257.919,42	26.967.287,51
Λοιπές Απαιτήσεις	19	1.101.234,56	713.696,33	925.942,79	587.530,47
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	20	60,16	122,07	60,16	122,07
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	21	5.324.202,21	3.670.336,04	5.099.602,01	3.425.740,97
Σύνολο		25.029.691,70	34.114.871,78	22.285.989,09	30.982.511,39
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού		41.510.523,47	42.357.099,74	35.257.640,53	42.098.437,68
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο		8.354.400,00	8.354.400,00	8.354.400,00	8.354.400,00
Τίτρες μετοχών		-122.015,24	-122.015,24	-122.015,24	-122.015,24
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		3.941.804,84	3.941.804,84	3.941.804,84	3.941.804,84
Αποθεματικά		2.580.252,83	2.566.225,85	2.580.252,83	2.566.225,85
Αποτελέσματα εις νέο		6.296.608,23	9.001.804,28	7.515.856,78	9.897.327,01
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	22	21.051.050,66	23.742.219,73	22.270.299,21	24.637.742,46
- Δικαιώματα μειοψηφίας (μη ελέγχουσα συμμετοχή)		499.331,14	488.957,42	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		21.550.381,80	24.231.177,15	22.270.299,21	24.637.742,46
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	23	1.416.672,00	1.250.000,00	750.000,00	1.250.000,00
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	24	684.078,65	603.771,53	331.655,06	306.538,29
Λοιπές προβλέψεις	29	1.300.000,00	1.300.000,00	1.300.000,00	1.300.000,00
Σύνολο		3.400.750,65	3.153.771,53	2.381.655,06	2.856.538,29
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	13.551.694,94	12.313.771,03	9.104.537,58	12.169.811,44
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος		11.354,72	32.404,93	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	23	2.996.341,36	2.615.975,10	1.501.148,68	2.424.345,49
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις		0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
Σύνολο		16.559.391,02	14.972.151,06	10.605.686,26	14.604.156,93
Σύνολο υποχρεώσεων		19.960.141,67	18.125.922,59	12.987.341,32	17.460.695,22
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		41.510.523,47	42.357.099,74	35.257.640,53	42.098.437,68

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ο ΟΜΙΛΟΣ								
Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας (μη ελέγχουσα συμμετοχή)	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 01.01.2017	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.566.225,85	8.731.621,29	23.472.036,74	479.463,16	23.951.499,90
Αύξηση-Εκκαθ.Μετοχ.Κεφαλαίου θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11.841,28	-11.841,28
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11.841,28	-11.841,28
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων	0,00	0,00	0,00	0,00	267.690,16	267.690,16	20.861,13	288.551,29
Αναλογιστικά αποτελέσματα από πρόβλ.αποζημίωσης προσωπικού	0,00	0,00	0,00	0,00	2.492,84	2.492,84	474,40	2.967,24
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 31.12.2017	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.566.225,85	9.001.804,30	23.742.219,75	488.957,41	24.231.177,16
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 01.01.2018	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.566.225,85	9.001.804,30	23.742.219,75	488.957,41	24.231.177,16
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (ΔΠΧΑ 9)*	0,00	0,00	0,00	0,00	-929.333,51	-929.333,51	-477,66	-929.811,17
Αναμορφωμένο υπόλοιπο 01.01.2018	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.566.225,85	8.072.470,79	22.812.886,24	488.479,75	23.301.365,99
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	0,00	14.026,98	-14.026,98	0,00	0,00	0,00
Διανομή μερισμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	-93.295,83	-93.295,83	0,00	-93.295,83
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	14.026,98	-1.036.656,32	-1.022.629,34	-477,66	-1.023.107,00
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.643.713,21	-1.643.713,21	16.115,13	-1.627.598,08
Κέρδη/ (ζημίες) αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,00	0,00	-24.826,53	-24.826,53	-5.263,74	-30.090,27
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 31.12.2018	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.580.252,83	6.296.608,23	21.051.050,66	499.331,14	21.550.381,80

*Βλέπε σημείωση 2.3

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 01.01.2017	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.523.292,68	8.647.911,52	23.345.393,80
Απορρόφηση θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	42.933,17	968.164,73	1.011.097,90
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομή μερισμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	42.933,17	968.164,73	1.011.097,90
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων	0,00	0,00	0,00	0,00	280.539,52	280.539,52
Αναλογιστικά αποτελέσματα από πρόβλ.αποζημίωσης προσωπικού	0,00	0,00	0,00	0,00	711,24	711,24
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 31.12.2017	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.566.225,85	9.897.327,01	24.637.742,46
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 01.01.2018	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.566.225,85	9.897.327,01	24.637.742,46
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (ΔΠΧΑ 9)*	0,00	0,00	0,00	0,00	-588.622,36	-588.622,36
Αναμορφωμένο υπόλοιπο 01.01.2018	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.566.225,85	9.308.704,65	24.049.120,10
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	0,00	14.026,98	-14.026,98	0,00
Διανομή μερισμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	-93.295,83	-93.295,83
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	14.026,98	-107.322,81	-93.295,83
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης μετά φόρων	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.675.196,95	-1.675.196,95
Κέρδη/ (ζημίες) αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.328,11	-10.328,11
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 31.12.2018	8.354.400,00	-122.015,24	3.941.804,84	2.580.252,83	7.515.856,78	22.270.299,21

*Βλέπε σημείωση 2.3

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	-1.563.924,97	330.839,73	-1.701.044,33	251.692,07
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	441.382,56	651.534,94	363.366,82	540.513,75
Ζημιές από διαγραφή ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	193.655,19	0,00	193.655,19	0,00
Προβλέψεις και Απομειώσεις Επισημασμένων Απαιτήσεων	310.749,46	200.167,08	96.532,63	40.924,69
Ζημιές από διαγραφή απαιτήσεων	-39.168,22	380,14	-39.168,22	380,14
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	825.472,55	51.425,01	829.170,90	54.853,30
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	756.969,16	300.538,33	696.771,72	257.402,84
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-634,34	1.815,60	-634,34	1.815,60
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	9.829.978,48	-700.887,68	9.655.508,40	751.460,54
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	773.106,91	1.002.219,04	-3.150.518,52	-273.335,39
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-767.607,60	-330.022,44	-722.692,11	-285.554,08
Καταβληθέντοι φόροι	-102.335,04	-69.722,23	-38.106,75	-16.394,78
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	10.657.644,14	1.438.287,52	6.182.841,39	1.323.758,68
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-7.365,61	-439.947,84	-2.627.365,61	-489.947,84
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-9.472.558,02	-203.828,79	-399.192,50	-176.364,72
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	2.521,88	3.695,80	0,00	1.753,37
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων	0,00	2.000,00	0,00	2.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	2.192,20	94,02	785,35	89,49
Μερίσματα εισπραχθέντα	9.667,57	4.687,00	9.667,57	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-9.465.541,98	-633.299,81	-3.016.105,19	-662.469,70
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	4.676.803,48	5.379.632,83	2.000.000,00	4.677.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	-4.122.164,31	-4.747.408,80	-3.400.000,00	-4.027.000,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	-54.038,30	0,00	-54.038,30
Μερίσματα πληρωθέντα	-92.875,16	0,00	-92.875,16	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	461.764,01	578.185,73	-1.492.875,16	595.961,70
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	1.653.866,17	1.383.173,44	1.673.861,04	1.257.250,68
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	3.670.336,04	2.284.995,37	3.425.740,97	2.145.821,88
Ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικής που απορροφήθηκε	0,00	2.167,23	0,00	22.668,41
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	5.324.202,21	3.670.336,04	5.099.602,01	3.425.740,97

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

1. Σημειώσεις επί των ετησίων οικονομικών καταστάσεων

1.1 Γενικές πληροφορίες

Η «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» με διακριτικό τίτλο «NEWSPHONE HELLAS SA» (εφεξής καλούμενη «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα, στις 23 Μαρτίου 1995 και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 33090/06/Β/95/3. Αναφορές, εφεξής, με την λέξη «Όμιλος» περιλαμβάνουν την «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της. Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το καταστατικό της, ανέρχεται σε πενήντα (50) χρόνια από την ίδρυσή της.

Η «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» δραστηριοποιείται στον τομέα της τηλεχοαναφοράς και των μεγάλων εξειδικευμένων πληροφοριακών συστημάτων. Η έδρα της βρίσκεται στην Λ. Θησέως 280 ΤΚ 17675, στο Δήμο Καλλιθέας, η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.newsphone.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, από τη χρήση 2003.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή και οι εκθέσεις του διοικητικού συμβουλίου των εταιρειών, οι οποίες ενοποιούνται στον Όμιλο και δεν είναι εισηγμένες και οι οποίες αντιπροσωπεύουν αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ή ενοποιημένου ενεργητικού ή των ενοποιημένων αποτελεσμάτων μετά την αφαίρεση της αναλογίας των μετοχών της μειοψηφίας (σύμφωνα με το άρθρο 1γ της απόφασης 8/754/14.4.2016) αναρτώνται στη διεύθυνση του διαδικτύου : <http://newsphone.gr/default.asp?pid=241&la=1>

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.» (η «Εταιρεία») και τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»).

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας της 22 Απριλίου 2019.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Α. Θεοδόσης
Τερέζα Γ. Θεοδόση
Ευστράτιος Ν. Απέργης
Σπυρίδων Β. Πυρομμάλλης
Δημήτριος Μ. Τράνακας
Αθανάσιος Θ. Αργυρόπουλος

Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέχθηκε από την Γενική Συνέλευση της 29^{ης} Ιουνίου 2018 και η θητεία του λήγει την 28^η Ιουνίου 2023.

Συνεργαζόμενες Τράπεζες

ALPHA BANK
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
EUROBANK
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
CREDIT SUISSE

Εποπτεύουσα αρχή

Υπουργείο Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας και Τουρισμού / Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή / Γενική Διεύθυνση Αγοράς / Διεύθυνση Εταιρειών και Γ.Ε.ΜΗ. / Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.

Νομικός Σύμβουλος

Αθανάσιος Αργυρόπουλος

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών

33090/06/B/95/3

Εσωτερικός ελεγκτής

Κέκου Παρασκευή

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.

123788460000

Αριθμός Φορολογικού Μητρώου: 094433327**Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές**

Μακρής Σεραφείμ
Σαβάδης Ιωάννης
ΣΟΛ Α.Ε.

1.2 Δομή του Ομίλου

Οι Εταιρείες του Ομίλου οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018 είναι οι εξής:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ				
Εταιρείες που ενοποιήθηκαν	Εδρα-Χώρα	% συμμετοχής		Μέθοδος
		Άμεση	Έμμεση	
CALL CENTER ΕΛΛΑΣ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	70,00%	-	Ολική ενοποίηση
Α.Κ.Ε.Π. Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	99,86%	-	Ολική ενοποίηση
ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	-	Ολική ενοποίηση
ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V	ΕΛΛΑΔΑ	99,00%	1,00%	Ολική ενοποίηση
ERGOPHONE HOLDING B.V.	ΟΛΛΑΝΔΙΑ	100,00%	-	Ολική ενοποίηση
DATAFON B.V.	ΟΛΛΑΝΔΙΑ	-	100,00%	Ολική ενοποίηση

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καλύπτουν τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2018, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») (International Financial Reporting Standards - IFRS), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που με βάση τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2018 έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση 2017 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2018 και μεταγενέστερα. Ο Όμιλος εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (βλέπε παραγράφους 2.3, 2.4).

Τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων απεικονίζονται σε ευρώ (€), εκτός αν ρητά αναφέρεται διαφορετικά.

2.2 Λογιστικές αρχές για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων

(α) Ενοποίηση

Θυγατρικές είναι όλες οι Εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη Εταιρεία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της Εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της συμμετοχής και εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε. ασκεί έλεγχο επί των θυγατρικών μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της αγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της απόκτησης. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν. Οι συμμετοχές σε θυγατρικές απομειώνονται, όταν η αξία κτήσης τους υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Η ανακτήσιμη αξία της συμμετοχής είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας της συμμετοχής μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας χρήσης

της (value in use). Οι συμμετοχές της Εταιρίας σε θυγατρικές εξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση εάν υπάρχουν εσωτερικές ή εξωτερικές ενδείξεις απομείωσης.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τη μητρική Εταιρεία.

(β) Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δραστηριοποιούνται στην παροχή πολυμεσικών υπηρεσιών περιεχομένου και πληροφόρησης. Οι εν λόγω υπηρεσίες απευθύνονται τόσο προς τον Ιδιωτικό όσο και προς το Δημόσιο Τομέα.

Η έδρα του Ομίλου και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής του είναι η Ελλάδα.

(γ) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των Εταιρειών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας και όλων των θυγατρικών της, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

(δ) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.

Ο Όμιλος δεν διαθέτει ακίνητα πάγια περιουσιακά στοιχεία (οικόπεδα – κτίρια). Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου αφορούν μηχανήματα, στα οποία έχουν προσαρμοστεί κατάλληλα λογισμικά προγράμματα μέσω των οποίων παρέχονται οι τηλεφωνικές υπηρεσίες, υπολογιστές, έπιπλα και σκεύη. Αυτά αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης, αν υπάρχουν. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Το κόστος μπορεί επίσης να περιλαμβάνει κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου κατά την αγορά αυτών των στοιχείων, τα οποία είχαν καταχωρηθεί σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Τέτοια περίπτωση δεν έχει προκύψει. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στον Όμιλο μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια κατάσταση οικονομικής

θέσης. Στην περίπτωση που η λογιστική αξία των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται, ως έξοδα, στα αποτελέσματα.

Οι εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων, αποσβένονται σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης των ακινήτων.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους, που έχει ως εξής:

Μηχανολογικός εξοπλισμός	7-13 έτη
Αυτοκίνητα	7- 9 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	4-7 έτη
Πλωτά μέσα	15- 20 έτη

Το κόστος του δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων, η ολοκλήρωση των οποίων απαιτεί σημαντικό χρόνο, προστίθεται στο κόστος τους, μέχρι το χρόνο που είναι ουσιαστικά έτοιμα προς χρήση ή προς πώληση. Διευκρινίζεται ότι ο Όμιλος δεν έχει λάβει κεφάλαια με σκοπό την επένδυσή τους σε πάγια περιουσιακά στοιχεία.

(ε) Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν:

Υπεραξία:

Υπεραξία προκύπτει κατά την απόκτηση θυγατρικών εταιρειών και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της εύλογης αξίας των μη ελεγχουσών συμμετοχών της αποκτώμενης εταιρείας από την καθαρή εύλογη αξία της συμμετοχής του Ομίλου στα αποκτώμενα καθαρά περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτούμενης εταιρείας. Αν το συνολικό τίμημα της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας της. Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία η οποία έχει αναγνωρισθεί σε μία συνένωση επιχειρήσεων, κατανέμεται, από την ημερομηνία απόκτησης, στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών του Ομίλου, οι οποίες αναμένεται να επωφεληθούν από τη συνένωση, ανεξαρτήτως εάν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας έχουν κατανεμηθεί στις συγκεκριμένες μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Κάθε μονάδα ή ομάδα μονάδων στην οποία έχει επιμερισθεί υπεραξία, αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο μέσα στην εταιρεία στο οποίο η υπεραξία παρακολουθείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης.

Ο έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας διενεργείται σε ετήσια βάση ή πιο συχνά αν γεγονότα ή αλλαγές σε περιστάσεις καταδεικνύουν ενδεχόμενη απομείωση. Η λογιστική αξία της υπεραξίας συγκρίνεται με το ανακτήσιμο ποσό, το οποίο είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη πώλησης. Τυχόν απομείωση αναγνωρίζεται κατευθείαν ως έξοδο και δεν μπορεί να αναστραφεί μεταγενέστερα.

(ii) Λογισμικά προγράμματα:

Τα λογισμικά προγράμματα, η αξία των οποίων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς τους, προσαυξημένο με τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας και μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την απόδοση του λογισμικού πέραν των αρχικών προδιαγραφών. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία εκτιμάται έως 10 έτη.

(στ) Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού, που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή (εκτός της υπεραξίας), δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν υπάρχουν ενδείξεις που καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού, που αποσβένονται, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Οι ζημιές απομείωσης, όταν προκύπτουν καταχωρούνται, ως έξοδα, στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας προκύπτουν, με την προϋπόθεση ότι δεν έχει αναπροσαρμοστεί η αξία του περιουσιακού στοιχείου.

(ζ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Από την 1 Ιανουρίου 2018, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, ο Όμιλος αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διαθέτουν περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομούνται ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία με τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για επενδύσεις οι οποίες διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τιμές προσφοράς της αγοράς. Για επενδύσεις για τις οποίες δεν υπάρχει ενεργός αγορά, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης.

(η) Αποθέματα

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αγοράζουν εμπορεύματα με σκοπό την μεταπώλησή τους βάσει συμβάσεων που έχουν συνάψει. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσης και της ρευστοποιήσιμης αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης σε κανονική επιχειρηματική διαδικασία, μειωμένη κατά το κόστος ολοκλήρωσης και κατά τα έξοδα διάθεσης. Η αξία κτήσης των αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο “F.I.F.O.”.

Σχηματίζονται επαρκείς προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

(θ) Πελάτες και εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία είναι ταυτόχρονα και η αξία συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρούμενων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη και η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης τιμολογίων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα Λοιπά Έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα Άλλα Έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αναφορικά με τις μη επισφαλείς απαιτήσεις εμπορικές απαιτήσεις ο Όμιλος, στην χρήση 2018, εφάρμοσε για πρώτη φορά το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9.

(ι) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης μπορούν να περιλαμβάνουν και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις.

(ια) Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχείρησης που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

(ιβ) Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην χρήση, αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, περίπτωση στην οποία καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

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

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασισμένα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος αποτιμάται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από την Εταιρεία και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

(ιγ) Παροχές προς τους εργαζομένους

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Ο Όμιλος δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζομένους του.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται, ως έξοδο, στην περίοδο που αφορά. Σύμφωνα με το Ν.2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απολύσεως ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλομένων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα

καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 «Παροχές στους εργαζόμενους». Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεβλήμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες απλές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεσή τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερη εκ των ημερομηνιών τροποποίηση του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές που περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών. Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεβλήμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις αναπροσαρμογές και τις αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων κατά την περίοδο στην οποία προκύπτουν.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τότε πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

(ιδ) Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού. Τα έσοδα αυτά εμφανίζονται στο κονδύλι λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.

(ιε) Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε κατάστασης οικονομικής θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι σημαντική. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

(ιστ) Έσοδα από συμβάσεις με Πελάτες

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Τα ενδοεταιρικά έσοδα του Ομίλου απαλείφονται πλήρως. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο παροχής υπηρεσιών περιεχομένου και πληροφόρησης. Από την 1^η Ιανουαρίου 2018, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή των υπηρεσιών σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο ο Όμιλος αναμένει να δικαιούται έναντι των εν λόγω αγαθών ή υπηρεσιών.

Τα έσοδα χωρίζονται στις παρακάτω κατηγορίες:

Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έσοδα από δικαιώματα

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δεδουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(ιζ) Δάνεια

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένη κατά το κόστος που αφορά άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα κέρδη ή οι ζημιές από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(ιη) Προμηθευτές

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

(ιθ) Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στην παρούσα αξία τους. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται ως υποχρεώσεις από χρηματοδοτική μίσθωση. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται με κριτήριο την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής: Ο Όμιλος δεν διαθέτει επενδυτικά ακίνητα, επικοινωνιάζει όμως μέρος από τα μισθωμένα ακίνητα που έχει. Το έσοδο από αυτή την λειτουργία καταχωρείται και εμφανίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης. Τα διαιτηρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως.

2.3 Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές

ΔΠΧΑ 9 – “Χρηματοοικονομικά μέσα”

Ο Όμιλος υιοθέτησε το νέο πρότυπο την 1^η Ιανουαρίου 2018 χωρίς να αναπροσαρμόσει τη συγκριτική πληροφόρηση. Η επίπτωση από τις αναπροσαρμογές που προέκυψαν από την εφαρμογή του νέου προτύπου, αναγνωρίστηκαν απευθείας στα αποτελέσματα εις νέον την 1^η Ιανουαρίου 2018.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 είχε επίδραση στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου που αφορούν στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και πιο συγκεκριμένα τις απαιτήσεις από πελάτες, ενώ δεν υπήρξε επίδραση στις λογιστικές πολιτικές που αφορούν χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις αναπροσαρμογές που έγιναν για κάθε ξεχωριστή γραμμή του ισολογισμού του Ομίλου και της Εταιρείας:

Απόσπασμα από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου (αύξηση/(μείωση)) της 31ης Δεκεμβρίου 2017 όπως δημοσιεύθηκε:

	Αναπροσαρμογές	31/12/2017 όπως δημοσιεύθηκε	ΔΠΧΑ 9	1/1/2018 μετά την επίδραση του ΔΠΧΑ 9
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού				
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(α)	5.531.141,37	-5.531.141,37	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(α)		5.531.141,37	5.531.141,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(β)	93.708,99	196.207,45	289.916,44
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία Ενεργητικού				
Πελάτες και εμπορικές απαιτήσεις	(β)	29.728.886,97	-1.126.018,62	28.602.868,35
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια Κεφάλαια				
Αποτελέσματα εις νέο	(β)	9.001.804,28	-929.811,17	8.071.993,11

Απόσπασμα από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας (αύξηση/(μείωση)) της 31ης Δεκεμβρίου 2017 όπως δημοσιεύθηκε:

	Αναπροσαρμογές	31/12/2017 όπως δημοσιεύθηκε	ΔΠΧΑ 9	1/1/2018 μετά την επίδραση του ΔΠΧΑ 9
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού				
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(α)	146.130,37	-146.130,37	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(α)		146.130,37	146.130,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(β)	14.504,49	196.207,45	210.711,94
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία Ενεργητικού				
Πελάτες και εμπορικές απαιτήσεις	(β)	26.967.287,51	-784.829,81	26.182.457,70
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια Κεφάλαια				
Αποτελέσματα εις νέο	(β)	9.897.327,01	-588.622,36	9.308.704,65

Αναπροσαρμογές:

(α) Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους) τα οποία ο Όμιλος είχε χαρακτηρίσει ως διαθέσιμα προς πώληση με βάση το ΔΛΠ 39, πλέον ταξινομούνται ως Μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Η εφαρμογή του νέου προτύπου δεν είχε επίδραση στα ίδια κεφάλαια.

(β) Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για την αναγνώριση πραγματοποιηθεισών ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η εφαρμογή του νέου προτύπου πραγματοποιήθηκε χωρίς την αναθεώρηση των συγκριτικών πληροφοριών και συνεπώς οι προσαρμογές που προέκυψαν από τους νέους κανόνες απομείωσης δεν εμφανίζονται στην

χρηματοοικονομική θέση της 31ης Δεκεμβρίου 2017, αλλά αναγνωρίστηκαν στην χρηματοοικονομική θέση έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2018 (απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 7.2.15 του ΔΠΧΑ 9).

Η συνολική επίδρασή όπως αναλύεται στον παραπάνω πίνακα στα ίδια κεφαλαία ανήλθε σε 929.811,17 (μικτό ποσό € 1.126.018,62 και αναβαλλόμενος φόρος €-196.207,45) για τον Όμιλο και σε 588.622,36 ευρώ (μικτό ποσό € 784.829,81 και αναβαλλόμενος φόρος € -196.207,45) για την Εταιρία την 1η Ιανουαρίου 2018.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και τις συναφείς διερμηνείες και εφαρμόζεται σε όλα τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, εκτός εάν οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ως εξής:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν (ή ενόσω) μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Επίσης, περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης απόκτα τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου.

Η εφαρμογή του προτύπου στον Όμιλο και στην Εταιρεία έγινε κατά την 01.01.2018 και δεν είχε επιπτώσεις στα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση.

2.4 Νέα λογιστικά πρότυπα διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα.

Στην χρήση 2018 ο Όμιλος υιοθέτησε τα πρότυπα ΔΠΧΑ 15 και ΔΠΧΑ 9. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2018, δεν έχουν επίδραση στις (ενοποιημένες) χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2018.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει καθοδήγηση σχετικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση των

χρηματοοικονομικών μέσων. Το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016.

Η επίδραση από την υιοθέτηση του προτύπου στην παρούσα χρήση παρουσιάζεται στο κεφάλαιο **2.3 αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές**.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» και Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15 με σκοπό να παρασχεθούν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Με βάση το πρότυπο αυτό η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Η εφαρμογή του προτύπου στον Όμιλο και στην Εταιρεία έγινε κατά την 01.01. Η επίδραση από την υιοθέτηση του προτύπου στην παρούσα χρήση παρουσιάζεται στο κεφάλαιο **2.3 αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές**.

ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4».

ΕΔΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»

Η Διερμηνεία 22 εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016 και διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία, η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 28η Μαρτίου 2018.

ΔΛΠ 40 « Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων

ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποίηση) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 7η Φεβρουαρίου 2018.

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς

Δ.Π.Χ.Α. 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες: Διευκρίνιση του σκοπού του προτύπου.

Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Ως κατεχόμενα για πώληση, ως κατεχόμενα για διανομή ή ως διακοπείσες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

ΔΛΠ 28 «Επιμέτρηση Συγγενών Επιχειρήσεων ή Κοινοπραξιών στην εύλογη αξία»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η επιλογή που δίνεται οι επενδύσεις σε συγγενής ή σε κοινοπραξίες που κατέχονται από μια οντότητα που είναι ένας οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή άλλης οντότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμη για κάθε μια επένδυση σε συγγενή ή κοινοπραξία ξεχωριστά κατά την αρχική αναγνώριση.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί ωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο)

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Το νέο πρότυπο καταργεί την υφιστάμενη διάκριση μεταξύ λειτουργικής και χρηματοδοτικής μίσθωσης και απαιτεί την αναγνώριση, ουσιαστικά, όλων των συμβάσεων μίσθωσης στον ισολογισμό του «μισθωτή», εκτός συγκεκριμένων εξαιρέσεων. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31η Οκτωβρίου 2017.

Η εφαρμογή του αναμένεται να οδηγήσει στην αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην Εταιρεία και τον Όμιλο, λόγω των υφισταμένων συμβάσεων οι οποίες αφορούν σε λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και επιβατικών αυτοκινήτων. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα υιοθετήσουν το πρότυπο από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του από την 1η Ιανουαρίου 2019 και θα εφαρμόσουν το πρότυπο με βάση την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης (simplified method) χωρίς να επαναδιατυπώσουν τα συγκριτικά ποσά.

Βάσει αυτής της μεθόδου ο Όμιλος και η Εταιρεία, **α)** θα αναγνωρίσουν μια υποχρέωση την οποία θα επιμετρούν στην παρούσα αξία όπως προκύπτει από την προεξόφληση των μισθωμάτων που απομένουν να πληρωθούν **β)** θα αναγνωρίσουν ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο θα ισούται με την αντίστοιχη υποχρέωση που θα αναγνωρισθεί.

Επίσης, θα χρησιμοποιηθούν οι εξαιρέσεις που προβλέπονται από το πρότυπο για τις συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες λήγουν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής και των συμβάσεων μίσθωσης για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας.

Οι υφιστάμενες συμβάσεις μισθώσεων του Ομίλου αφορούν σε λειτουργικές μισθώσεις μεταφορικών μέσων και κτιρίων.

Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος **α)** θα επιμετρά τα δικαιώματα χρήσης παγίων και θα τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης και **β)** θα επιμετρά την αντίστοιχη υποχρέωση, αυξάνοντας και μειώνοντας το ανοιχτό υπόλοιπο με τρόπο που να αντικατοπτρίζει τον τόκο και τις πληρωμές μισθωμάτων αντίστοιχα.

Την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν δεσμεύσεις σε μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις ύψους € 3.866,57 χιλ. (και € 2.592,22 χιλ. αντίστοιχα) (σημείωση 32). Ωστόσο, η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης του ύψους των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων για μελλοντικές πληρωμές, που θα αναγνωριστούν λόγω των δεσμεύσεων αυτών και του τρόπου που αυτές οι δεσμεύσεις θα επηρεάσουν τόσο τα αποτελέσματα, όσο και την ταξινόμηση των ταμειακών ροών.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 9 ώστε να δοθεί η δυνατότητα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά προπληρωμής τα οποία επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος σε μια σύμβαση είτε να εξοφλήσει είτε να εισπράξει αποζημίωση για τον πρόωρο τερματισμό της σύμβασης, να μπορούν να αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 22 Μαρτίου 2018. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΕΛΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

1. εάν οι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών
2. η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές, και
3. η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Η τροποποίηση (δεν) αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021 και δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και τον Όμιλο.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχουν υιοθετηθεί

από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελούσε κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητά αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμείνει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώληση του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων την 7η Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της

καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου).

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση αφορά τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιούν αφορά επιχείρηση ή ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός της επιχείρησης επικεντρώνεται στο παραγόμενο προϊόν μιας επιχείρησης, που είναι η παροχή αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή άλλους ιδιοκτήτες, μέλη ή συμμετέχοντες.

Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

2.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Κρίσεις

Οι βασικές κρίσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση του Ομίλου και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

Εκτίμηση απομείωσης

Ο Όμιλος ελέγχει ετησίως την υπάρχουσα υπεραξία για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μια απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας ή ενός λειτουργικού τομέα. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί την αποτίμηση της αντίστοιχης μονάδας, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Όταν υπάρχει η διαθέσιμη πληροφόρηση χρησιμοποιείται και η μέθοδος των πολλαπλάσιων συντελεστών (multiples) της αγοράς προκειμένου να διασταυρωθούν τα αποτελέσματα που έχουν προκύψει από την μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, ο Όμιλος βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, μελλοντικά εταιρικά σχέδια, οικονομικές προεκτάσεις καθώς και δεδομένα της αγοράς (στατιστικά και μη).

Εάν από αυτή την ανάλυση προκύπτει ανάγκη για απομείωση της υπεραξίας, η μέτρηση της απομείωσης απαιτεί εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε αναγνωριζόμενο ενσώματο ή ασώματο περιουσιακό στοιχείο. Σε αυτή την περίπτωση, χρησιμοποιείται η προσέγγιση των ταμειακών ροών η οποία αναφέρεται παραπάνω από ανεξάρτητους εκτιμητές, όπου κρίνεται κατάλληλο.

Επιπλέον ετησίως ελέγχονται για τυχόν απομείωση άλλα αναγνωριζόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ωφέλιμες ζωές και υποκείμενα σε απόσβεση συγκρίνοντας τη λογιστική αξία με το άθροισμα των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών που αναμένεται να δημιουργηθούν από το περιουσιακό στοιχείο. Ελέγχονται τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστες ωφέλιμες ζωές ετησίως χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εύλογης αξίας όπως τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Φόροι εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

Απομειώσεις απαιτήσεων

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία του Ομίλου σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη. Στην σημείωση 18 γίνεται αναφορά για ορισμένες ληξιπρόθεσμες και μη απομειούμενες απαιτήσεις της εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Ο όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του ομίλου στο μέλλον.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτίθενται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, καθώς και κίνδυνο από μεταβολές επιτοκίων. Καταβάλλεται συστηματική προσπάθεια ελέγχου των παραπάνω κινδύνων και περιορισμού των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην εύρυθμη λειτουργία και τη διαμόρφωση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Ομίλου. Η Διοίκηση εστιάζει την προσοχή της σε ένα ισορροπημένο μοντέλο λειτουργίας, με στόχο τον περιορισμό του επιχειρηματικού κινδύνου, χωρίς όμως αυτό να αποτελεί τροχοπέδη στην ανάπτυξη της.

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έως και σήμερα δεν είναι εκτεθειμένοι σε συναλλαγματικούς κινδύνους. Ειδικότερα μετά την λήξη της λειτουργίας του υποκαταστήματος στη Ρουμανία εντός της τρέχουσας περιόδου. Η Διοίκηση παρακολουθεί τους συναλλαγματικούς κινδύνους και εκτιμά ότι κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ήταν ασήμαντοι.

ii) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρέχουν υπηρεσίες αποκλειστικά σε αναγνωρισμένα και φερέγγυα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Είναι πολιτική της Εταιρείας και του Ομίλου γενικότερα όπως όλοι οι πελάτες, στους οποίους παρέχονται υπηρεσίες επί πιστώσει, υποβάλλονται σε διαδικασίες πιστοληπτικού ελέγχου. Επιπρόσθετα, οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις. Με δεδομένο ότι ο Όμιλος μετέβαλε τον τρόπο που παρέχει υπηρεσίες ηλεκτρονικής διακυβέρνησης απευθείας στον πολίτη, οι βασικότεροι πελάτες του είναι εταιρείες σταθερής και κινητής τηλεφωνίας και ΝΠΔΔ και συνεπώς, ο πιστωτικός κίνδυνος σε ότι αφορά την είσπραξη των απαιτήσεων αυτών είναι γενικά περιορισμένος. Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και του Ομίλου, που αποτελούνται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των μέσων. Ο πιστωτικός κίνδυνος στον Όμιλο και την Εταιρεία αφορά τις επίδικες απαιτήσεις για τις οποίες πιστεύεται ότι θα έχουν θετική έκβαση. Σχετική ανάλυση της παλαιότητας των απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνονται στη σημείωση 18.

iii) Κίνδυνος τιμών χρεογράφων

Ο Όμιλος έχει στην κατοχή του διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα χαμηλής αξίας και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των χρηματιστηριακών τιμών χρεογράφων. Ο κίνδυνος, που προκύπτει για την Εταιρεία από τις μεταβολές στις τιμές αγαθών, είναι ελάχιστος.

iv) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα του Ομίλου και της Εταιρείας να εκπληρώσουν τις χρηματοοικονομικές τους υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν ληξιπρόθεσμες. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών υποχρεώσεων. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών. Λόγω της δυναμικής φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, η Διοίκηση στοχεύει να διατηρήσει ελαστικότητα στην άντληση κεφαλαίων, διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ανοιχτές πιστώσεις με αλληλόχρεους λογαριασμούς.

Ιστορικά ο κίνδυνος ρευστότητας παρουσιαζόταν σχετικά αυξημένος εξ αιτίας του γεγονότος ότι το Ελληνικό Δημόσιο καθώς και τα Ν.Π.Δ.Δ. (Ασφαλιστικοί οργανισμοί), που αποτελούσαν σημαντικούς πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας δεν εξοφλούσαν έγκαιρα τις υποχρεώσεις τους, αφενός λόγω των γραφειοκρατικών διαδικασιών και αφετέρου λόγω του γεγονότος ότι σε πολλές περιπτώσεις τιθόταν θέμα αναμορφώσεων προϋπολογισμών των εν λόγω πελατών προκειμένου να αποδεσμευτούν πόροι για τη χρηματοδότηση των έργων που ήδη τους είχαν παρασχεθεί. Πρέπει να σημειωθεί όμως ότι για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου η Διοίκηση σε προηγούμενες χρήσεις προσανατολίστηκε στην ανάπτυξη νέων επιχειρηματικών μονάδων που διαθέτουν βραχύ ταμειακό κύκλο και συμβάλουν στην ενίσχυση της ρευστότητας του Ομίλου. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στη αγορά των πολυμεσικών υπηρεσιών είναι αποτέλεσμα αυτής της στρατηγικής και έχει συμβάλει ουσιαστικά στον περιορισμό των όποιων κινδύνων ρευστότητας. Τέλος η διαφοροποίηση του τρόπου παροχής των υπηρεσιών που αφορούν το ευρύτερο Ελληνικό Δημόσιο όπως και η αντικατάσταση του Δημοσίου από τους τελικούς χρήστες, ως πελάτη των εταιρειών του Ομίλου, οδηγεί σε περαιτέρω θωράκιση της ρευστότητας του Ομίλου.

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας με βάση την ωρίμανσή τους:

	Όμιλος				
	31.12.2018	Έως 1 έτος	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός		2.996.341,36	1.416.672,00	0,00	4.413.013,36
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις		13.551.694,94	0,00	0,00	13.551.694,94
Τρέχων φόρος εισοδήματος		11.354,72	0,00	0,00	11.354,72
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο		16.559.391,02	1.416.672,00	0,00	17.976.063,02
	31.12.2017	Έως 1 έτος	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός		2.615.975,10	1.250.000,00	0,00	3.865.975,10
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις		12.313.771,03	0,00	0,00	12.313.771,03
Τρέχων φόρος εισοδήματος		32.404,93	0,00	0,00	32.404,93
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο		14.962.151,06	1.250.000,00	0,00	16.212.151,06

ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.

	Εταιρεία				
	31.12.2018	Έως 1 έτος	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	1.501.148,68	750.000,00	0,00	2.251.148,68	
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις	9.104.537,58	0,00	0,00	9.104.537,58	
Τρέχον φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00	0,00	
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0,00	0,00	0,00	0,00	
Σύνολο	10.605.686,26	750.000,00	0,00	11.355.686,26	

	Εταιρεία				
	31.12.2017	Έως 1 έτος	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	2.424.345,49	1.250.000,00	0,00	3.674.345,49	
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις	12.169.811,44	0,00	0,00	12.169.811,44	
Τρέχον φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00	0,00	
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0,00	0,00	0,00	0,00	
Σύνολο	14.594.156,93	1.250.000,00	0,00	15.844.156,93	

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων, βάσει της ταξινόμησης που απαιτεί το Δ.Π.Χ.Α. 7, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους, έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
ΕΠΙΠΕΔΟ 1	133.518,25	146.252,44	133.518,25	146.252,44
ΕΠΙΠΕΔΟ 2	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΠΙΠΕΔΟ 3	4.535.011,00	5.385.011,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	4.668.529,25	5.531.263,44	133.518,25	146.252,44

ν) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Λόγω του ότι ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν στο ενεργητικό τους σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο κίνδυνος επιτοκίου για τον Όμιλο και την Εταιρεία σχετίζεται κυρίως με τις υποχρεώσεις τους σε τραπεζικές χρηματοδοτήσεις (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια).

Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο και την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο και την Εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Το επιτόκιο των δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι κυμαινόμενο και καθορίζεται, ανά χρηματοδότηση, με βάση τις επίσημες τιμές EURIBOR. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν χρησιμοποιούν χρηματοοικονομικά παράγωγα.

Ο Όμιλος τόσο για τα βραχυπρόθεσμα όσο και για τα μακροπρόθεσμα δανειά του βασίζεται σε κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αξιολογεί σε εύλογα χρονικά διαστήματα με βάση τα ισχύοντα στην αγορά. Η οικονομική διεύθυνση παρακολουθεί τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν επίδραση στη διαμόρφωση των επιτοκίων, και σε περίπτωση που κριθεί απαραίτητο θα προβεί σε μεταβολή της δανειοληπτικής βάσης του Ομίλου από κυμαινόμενο σε σταθερό επιτόκιο. Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου αφορά κατά ένα σημαντικό βαθμό την προεξόφληση εμπορικών απαιτήσεων από το Δημόσιο και Ν.Π.Δ.Δ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου της τάξεως του +1% ή -1% (2017: +/-1%) διατηρώντας τις υπόλοιπες μεταβλητές σταθερές:

Ποσά σε €	Όμιλος			
	31.12.2018		31.12.2017	
	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
Αποτέλεσμα χρήσης	-31.572,19	31.572,19	-31.147,81	31.147,81
Καθαρή Θέση	-31.572,19	31.572,19	-31.147,81	31.147,81
Ποσά σε €	Εταιρεία			
	31.12.2018		31.12.2017	
	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
Αποτέλεσμα χρήσης	-28.527,74	28.527,74	-29.057,63	29.057,63
Καθαρή Θέση	-28.527,74	28.527,74	-29.057,63	29.057,63

vi) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, για να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Η διατήρηση ή η προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, της έκδοσης νέων μετοχών ή της πώλησης περιουσιακών στοιχείων για να μειωθεί ο δανεισμός.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ελέγχει τον κεφαλαιουχικό κίνδυνο με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των κεφαλαίων (ιδίων και ξένων). Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο του δανεισμού (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο) μείον τα μετρετά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και την 31^η Δεκεμβρίου 2017 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Συνολικός δανεισμός	4.413.013,36	3.865.975,10	2.251.148,68	3.674.345,49
Μείον:Χρηματικά διαθέσιμα	-5.324.202,21	-3.670.336,04	-5.099.602,01	-3.425.740,97
Καθαρός δανεισμός	-911.188,85	195.639,06	-2.848.453,33	248.604,52
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	21.550.381,80	24.231.177,15	22.270.299,21	24.637.742,46
Σύνολο κεφαλαίων	20.639.192,95	24.426.816,21	19.421.845,88	24.886.346,98
Συντελεστής μόχλευσης	-4,41%	0,80%	-14,67%	1,00%

Από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Ανωνύμων Εταιρειών (ν. 4548/2018 όπως ισχύει σήμερα), επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που αναφέρονται στις παρ. 3 και 4 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, δεν μπορεί να υπερβαίνει (ως προς την ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτήθηκαν), το ένα δέκατο (1/10) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο του οριζόμενου στην παράγραφο 1 του άρθρου 159, ήτοι κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου προσαυξημένου με: (α) τα αποθεματικά των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το Καταστατικό, (β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια

της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν και (γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 119 του ν. 4548/2018, σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, καταστεί κατώτερο του ημίσεος (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση μέσα σε προθεσμία έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης, με θέμα τη λύση της Εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου. Διαφορετικά η Εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

- Ετησίως, αφαιρείται το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου.

- Το ελάχιστο μέρισμα υπολογίζεται επί των καθαρών κερδών, ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. Το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών μετά τις μειώσεις που αναφέρθηκαν ανωτέρω και καταβάλλεται σε μετρητά. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του ν. 4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη Συνέλευση κεφαλαίου. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρισμα να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν σε όλους τους μετόχους με μορφή μετοχών, υπολογιζόμενων στην ονομαστική τους αξία.

Ο Όμιλος έχει τηρήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του, συμπεριλαμβανομένης και της διατήρησης της ορθολογικότητας της κεφαλαιακής δομής και συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τομέας αναφοράς – επιχειρηματικοί τομείς

I. Πρωτεύων τομέας αναφοράς – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών περιεχομένου και πληροφόρησης, και το σύνολο του κύκλου εργασιών του προκύπτει από αυτόν τον τομέα. Ως εκ τούτου οι δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζονται ως ένας τομέας.

Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

II. Δευτερεύων τομέας αναφοράς – γεωγραφικές περιοχές

Η έδρα του Ομίλου και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής του είναι η Ελλάδα.

ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.

Από το 2006 παρέχει υπηρεσίες και εκτός του γεωγραφικού χώρου της Ελλάδας και πιο συγκεκριμένα σε χώρες της Ευρωζώνης και σε τρίτες χώρες. Τα έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος				Εταιρεία			
	Από 01.01.2018 έως 31.12.2018		Από 01.01.2017 έως 31.12.2017		Από 01.01.2018 έως 31.12.2018		Από 01.01.2017 έως 31.12.2017	
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ
Κύκλος Εργασιών	21.501.648,80	24.298,62	20.823.957,56	150.269,64	16.176.312,81	24.298,62	16.123.981,69	150.269,64

Η κατανομή των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και 31^η Δεκεμβρίου 2017 έχει ως ακολούθως:

Περιουσιακά στοιχεία Τομέα	Όμιλος 31.12.2018			Εταιρεία 31.12.2018		
	Υπηρεσίες Εσωτερικού	Υπηρεσίες Εξωτερικού	Σύνολο	Υπηρεσίες Εσωτερικού	Υπηρεσίες Εξωτερικού	Σύνολο
	Περιουσιακά στοιχεία Τομέα	40.800.584,02	709.939,45	41.510.523,47	34.547.701,08	709.939,45
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	40.800.584,02	709.939,45	41.510.523,47	34.547.701,08	709.939,45	35.257.640,53

Περιουσιακά στοιχεία Τομέα	Όμιλος 31.12.2017			Εταιρεία 31.12.2017		
	Υπηρεσίες Εσωτερικού	Υπηρεσίες Εξωτερικού	Σύνολο	Υπηρεσίες Εσωτερικού	Υπηρεσίες Εξωτερικού	Σύνολο
	Περιουσιακά στοιχεία Τομέα	40.823.841,97	1.533.257,77	42.357.099,74	40.565.179,91	1.533.257,77
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	40.823.841,97	1.533.257,77	42.357.099,74	40.565.179,91	1.533.257,77	42.098.437,68

5. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017
Μισθοί και ημερομίσθια	6.148.200,59	6.072.273,43	2.694.021,68	2.546.981,58
Ασφαλιστικές εισφορές	1.549.745,47	1.539.594,78	679.745,99	651.744,98
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	150.457,47	139.495,66	87.726,06	40.924,69
Λοιπά έξοδα προσωπικού	118.091,70	116.861,00	8.110,00	9.568,00
Κόστος Μισθοδοσίας	7.966.495,23	7.868.224,87	3.469.603,73	3.249.219,25

Στη χρήση 2018 το συνολικό κόστος της μισθοδοσίας του Ομίλου αυξήθηκε κατά ποσοστό 1,25%, ενώ της Εταιρείας κατά 6,8 %. Οι αμοιβές οι οποίες καταβλήθηκαν σε διευθυντικά και ανώτερα στελέχη για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 και οι οποίες περιλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας, ανέρχονται για την Εταιρεία και για τον Όμιλο σε € 273,50 χιλ. και € 222,33 χιλ. αντίστοιχα. Το απασχολούμενο προσωπικό στον Όμιλο και την Εταιρεία, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017, αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Μισθωτοί	252	259	85	93
Ωρομίσθιοι	163	174	68	67
Σύνολο	415	433	153	160

6. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις, για τις περιόδους που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και 2017, αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31/12/2018	31/12/2017	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31/12/2018	31/12/2017
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων (Σημείωση 13)	402.081,77	615.700,32	325.309,02	506.122,12
Αποσβέσεις ασώματων παγίων στοιχείων (Σημείωση 14)	39.300,79	35.834,62	38.057,80	34.391,63
Σύνολο Αποσβέσεων	441.382,56	651.534,94	363.366,82	540.513,75

7. Ανάλυση κόστους κατά λειτουργία

Το σύνολο των εξόδων, για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και 2017, αναλύεται ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (Σημείωση 5)	7.966.495,23	7.868.224,87	3.469.603,73	3.249.219,25
Έξοδα παραγωγής υπηρεσιών	4.094.268,30	3.772.078,57	5.796.212,88	6.175.183,59
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	2.385.009,17	3.071.488,51	2.120.848,21	2.815.334,17
Τέλη Διασύνδεσης - Μίσθωμα γραμμών	333.592,15	290.362,22	333.592,15	290.362,22
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	441.382,56	651.534,94	363.366,82	540.513,75
Κόστος πωληθέντων και κατεστραφέντων	1.443,66	2.132,90	1.443,66	2.132,90
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών ΔΣ	1.040.000,00	980.000,00	1.040.000,00	870.000,00
Αμοιβές και έξοδα νομικών & λογιστών	392.546,32	373.325,57	169.574,33	174.598,62
Αμοιβές και έξοδα λοιπών τρίτων	1.525.280,34	1.564.747,42	602.598,90	773.105,10
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών	83.492,68	92.200,00	53.100,00	62.200,00
Ενοίκια	578.380,98	563.399,95	284.745,39	280.648,43
Φόροι και τέλη	223.454,92	40.172,39	213.133,95	16.968,05
Τηλεπικοινωνίες	99.226,61	105.393,12	30.347,83	32.074,21
Επισκευές και συντηρήσεις	410.567,93	390.205,46	278.139,24	242.990,69
Έντυπα - γραφική ύλη - αναλώσιμα υλικά	76.462,04	82.352,64	34.504,63	30.393,54
Συνδρομές	33.269,43	40.217,72	20.515,90	24.079,46
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	167.833,05	150.000,00	8.806,57	0,00
Έξοδα ταξιδίων	15.365,36	19.285,52	11.018,78	13.135,22
Έξοδα μεταφορών	175.362,74	155.254,09	45.907,35	35.257,18
Αμοιβές οργανισμών κοινής ωφέλειας	155.285,15	154.533,84	86.349,48	85.007,21
Ασφάλιστρα	15.381,32	16.961,61	12.679,36	14.255,65
Αποτέλεσμα απομείωσης απαιτήσεων	1.229.065,99	0,00	1.229.065,99	0,00
Λοιπά έξοδα	329.610,67	97.492,58	268.503,93	90.225,88
Σύνολο εξόδων	21.772.776,60	20.481.363,92	16.474.059,08	15.817.685,12

Τα ανωτέρω συνολικά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας επιμερίσθηκαν ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Κόστος παροχής υπηρεσιών	10.379.994,40	9.833.799,94	9.458.588,63	9.570.329,07
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.712.967,91	4.699.292,66	3.284.494,42	3.052.108,64
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	5.450.748,30	5.931.958,07	2.501.910,04	3.178.934,16
Έξοδα έρευνας	0,00	16.313,25	0,00	16.313,25
Αποτέλεσμα απομείωσης απαιτήσεων	1.229.065,99	0,00	1.229.065,99	0,00
Σύνολο	21.772.776,60	20.481.363,92	16.474.059,08	15.817.685,12

Από την ανωτέρω ανάλυση προκύπτει ότι η αύξηση των λειτουργικών εξόδων σε επίπεδο ομίλου ανήλθε σε 6,3% και σε επίπεδο εταιρείας σε 4,2%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην ζημιά η οποία προέκυψε από την είσπραξη επίδικης απαίτησης με το Ελληνικό Δημόσιο ποσού € 1.229.065,99.

8. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης, έχουν ως εξής:

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1η Ιανουαρίου έως		Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31/12/2018	31.12.2017	31/12/2018	31.12.2017
Έσοδα από προβλέψεις προγ.χρήσης	147.065,53	108.929,80	9.479,04	0,00
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	773,87	1.093,32	2.773,87	1.093,32
Κέρδη από εκποίηση παγίων στοιχείων	2.476,51	7.007,84	185,01	6.983,00
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	9.931,82	8.806,18	84.925,08	86.838,94
Λοιπά έσοδα	107.574,70	59.988,03	1.167,95	6.455,64
Σύνολο	267.822,43	185.825,17	98.530,95	101.370,90

9. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα και λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα έξοδα έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1η Ιανουαρίου έως		Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Έσοδα Τόκων από:				
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	31.053,13	0,00	31.048,68	0,00
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	1.430,04	94,02	27,64	89,49
Σύνολο	32.483,17	94,02	31.076,32	89,49
Έξοδα Τόκων από:				
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	-234.714,95	-249.941,17	-194.382,64	-224.756,29
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	0,00	-1.337,61	0,00	-1.337,61
Προμήθειες εγγυητικών	-14.837,11	-18.400,71	-14.257,11	-17.865,71
Τόκοι & έξοδα λοιπών βραχ.υποχρεώσεων	-479.249,98	0,00	-479.249,98	0,00
Διάφορα έξοδα τραπεζών	-28.167,12	-30.858,84	-8.881,99	-13.443,23
Σύνολο	-756.969,16	-300.538,33	-696.771,72	-257.402,84
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα επενδύσεων:				
Εσοδα απο μερίσματα	9.667,57	1.527,28	9.667,57	0,00
Κέρδη/(ζημίες) απο αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία	0,00	0,00	0,00	72,48
Σύνολο	9.667,57	1.599,76	9.667,57	72,48
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα επενδύσεων:				
Κέρδη/(ζημίες) απο αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων στην εύλογη αξία	-61,91	0,00	-61,91	0,00
Αποτελέσματα από απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	0,00	0,00	-850.000,00	0,00
Αποτελέσματα από απομείωση λοιπών επενδύσεων	-20.037,89	-23.753,17	-20.037,89	-23.753,17
Αποτελέσματα από πώληση περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-850.000,00	-25.251,00	0,00	-25.251,00
Σύνολο	-870.099,80	-49.004,17	-870.099,80	-49.004,17

10. Φόρος εισοδήματος

Σημειώνεται ότι με τις διατάξεις του ν.4334/2015, (Φ.Ε.Κ. Α' 80/16.7.2015) ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018

ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.

οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία καθορίστηκε σε 29% για την χρήση 2018. Με βάση τις διατάξεις του ν.4579/2018 (Φ.Ε.Κ. Α' 201/3.12.2018) από τη χρήση 2019 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος μειώνεται σταδιακά κατά μια ποσοστιαία μονάδα ανά έτος μέχρι την χρήση 2022 και διαμορφώνεται σε 28% το 2019, σε 27% το 2020, σε 26% το 2021 και σε 25% από την χρήση 2022 και μετά.

Ο φόρος εισοδήματος, που βάρυνε την κατάσταση αποτελεσμάτων, αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017
Φόρος εισοδήματος				
Τρέχων φόρος εισοδήματος	88.834,72	83.918,19	1.600,00	1.600,00
Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων	36.819,93	-17.048,71	38.106,75	-12.714,10
Πρόβλεψη φόρων ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων	-10.000,00	0,00	-10.000,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	-51.981,54	-24.581,04	-55.554,13	-17.733,35
Σύνολο φόρου εισοδήματος στην αποτελεσμάτων	63.673,11	42.288,44	-25.847,38	-28.847,45

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα κέρδη προ φόρων, έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	-1.563.924,97	330.839,73	-1.701.044,33	251.692,07
Φορολογικός συντελεστής (%)	29%	29%	29%	29%
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	-438.295,27	116.602,46	-493.302,86	72.990,70
Φορολογική επίδραση από την αλλαγή των φορολογικών συντελεστών	13.052,35	0,00	13.052,35	0,00
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,00	0,00	0,00	0,00
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	319.352,76	115.956,35	294.663,45	98.742,49
Λοιπές δαπάνες για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	-14.082,40	0,00	0,00	0,00
Διαφορά φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Συμπληρωματικός φόρος μερισμάτων	38.106,75	0,00	38.106,75	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-11.286,82	-12.714,10	-10.000,00	-12.714,10
Τέλος επιτηδεύματος	5.800,00	5.450,00	1.600,00	1.600,00
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου	0,00	0,00		0,00
Φόρος επί Συμνηφισμού ζημιών προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Φορολογικές Ζημιές/Κέρδη για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	151.025,74	-183.006,27	130.032,93	-189.466,54
Φόρος εισοδήματος στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	63.673,11	42.288,44	-25.847,38	-28.847,45

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό των κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν την χρήση που αφορούν.

11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προσδιορίζονται στις προσωρινές διαφορές που υπάρχουν στα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις με βάση τις αξίες των λογιστικών βιβλίων και την φορολογική βάση και υπολογίζονται με εφαρμογή του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	93.708,99	70.339,92	14.504,49	-4.081,20
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (IFRS 9)	196.207,45	0,00	196.207,45	0,00
Φόρος αποτελεσμάτων περιόδου	51.981,54	24.581,04	55.554,13	17.733,35
Σύνολο	341.897,98	94.920,96	266.266,07	13.652,15
Μεταβολή - Αναμόρφωση λόγω αναγνώρισης αναλογιστικών ζημιών / κερδών	10.805,92	-1.211,97	4.218,53	-290,51
Λοιπές τακτοποιήσεις	0,00	0,00	0,00	1.142,85
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	352.703,90	93.708,99	270.484,60	14.504,49

Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς Ομίλου και Εταιρείας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος θα διακανονιστούν την ίδια φορολογική αρχή. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, που εμφανίζονται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης, αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
-Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	171.019,72	175.093,73	82.913,82	88.896,09
-Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις	1.933,48	2.563,77	4,27	4,27
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (IFRS 9)	198.409,09	0,00	198.409,09	0,00
	371.362,29	177.657,50	281.327,18	88.900,36
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
-Χρηματοδοτικές Μισθώσεις (Leasing)	-10.846,75	-18.575,08	-10.846,75	-18.222,73
-Ιδιοκατασκευή παγίων-μηχ/κα προγράμματα	0,00	-56.160,01	0,00	-56.160,01
-Έξοδα επόμενων χρήσεων	-7.815,81	-9.200,29	0,00	0,00
-Αποτίμηση μετοχών	4,17	-13,13	4,17	-13,13
	-18.658,39	-83.948,51	-10.842,58	-74.395,87
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	352.703,90	93.708,99	270.484,60	14.504,49

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, αναλύεται ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2018	31.12.2017
-Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	14.879,93	-9.719,37	10.200,80	-6.117,62
-Διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	630,29	423,19	0,00	0,00
-Χρηματοδοτικές Μισθώσεις (Leasing)	-7.728,33	-10.881,21	-7.375,98	-9.471,81
-Αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων	-17,30	21,02	-17,30	21,02
-Ιδιοκατασκευή παγίων-μηχ/κα προγράμματα	-56.160,01	0,00	-56.160,01	0,00
-Διαγραφή παγίων	-1.384,48	-4.424,67	0,00	-2.164,94
-Αναβ.φόρος από ζημιές εμπορ.απαιτήσεων	-2.201,64	0,00	-2.201,64	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος στα Αποτελέσματα Χρήσης	-51.981,54	-24.581,04	-55.554,13	-17.733,35
Αναβαλλόμενος φόρος καταχωρηθείς στην καθαρή θέση	-200.425,98	1.211,97	-200.425,98	290,51
Σύνολο	-252.407,52	-23.369,07	-255.980,11	-17.442,84

12. Κέρδη ανά μετοχή

Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των καθαρών κερδών που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών της Εταιρείας στην διάρκεια της χρήσης, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από αυτή (ίδιες μετοχές).

Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης για δυνητικώς εκδοθείσες κοινές μετοχές. Η Εταιρεία δεν έχει τέτοιες κατηγορίες δυνητικών τίτλων με συνέπεια τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή να είναι ίδια.

Ο υπολογισμός των βασικών και προσαρμοσμένων καθαρών κερδών ανά μετοχή την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής	-1.643.713,21	267.690,16	-1.675.196,95	280.539,52
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	27.750.099,00	27.750.099,00	27.750.099,00	27.750.099,00
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής βασικά και προσαρμοσμένα (σε €)	-0,0592	0,0096	-0,0604	0,0101

13. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου και της Εταιρείας απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν μειώσεις της αξίας τους. Επί των ενσωμάτων παγίων του Ομίλου και της Εταιρείας δεν υφίστανται υποθήκες ή προσημειώσεις.

	Όμιλος				Σύνολο
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Κόστος κτήσης					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	1.034.875,28	18.658.551,82	150.314,02	1.928.733,33	21.772.474,45
Προσθήκες	9.145,40	49.494,50	4.106,25	27.468,03	90.214,18
Μειώσεις	-8.920,39	-1.070.757,09	0,00	-87.673,09	-1.167.350,57
Υπόλοιπα την 31.12.2017	1.035.100,29	17.637.289,23	154.420,27	1.868.528,27	20.695.338,06
Υπόλοιπα την 01.01.2018	1.035.100,29	17.637.289,23	154.420,27	1.868.528,27	20.695.338,06
Προσθήκες	232.009,30	31.352,05	9.039.644,97	153.551,70	9.456.558,02
Μειώσεις	0,00	-252,00	0,00	-376,35	-628,35
Ανακατανομές	0,00	-193.655,19	0,00	0,00	-193.655,19
Υπόλοιπα την 31.12.2018	1.267.109,59	17.474.734,09	9.194.065,24	2.021.703,62	29.957.612,54
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	-916.088,18	-16.698.947,71	-96.746,67	-1.662.483,41	-19.374.265,97
Αποσβέσεις χρήσης	-28.579,45	-498.205,25	-22.016,59	-66.899,03	-615.700,32
Μειώσεις	8.920,18	1.063.210,07	0,00	87.409,90	1.159.540,15
Ανακατανομές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα την 31.12.2017	-935.747,45	-16.133.942,89	-118.763,26	-1.641.972,54	-18.830.426,14
Υπόλοιπα την 01.01.2018	-935.747,45	-16.133.942,89	-118.763,26	-1.641.972,54	-18.830.426,14
Αποσβέσεις χρήσης	-31.201,73	-295.367,08	-14.276,52	-61.236,44	-402.081,77
Μειώσεις	0,00	103,95	0,00	294,02	397,97
Ανακατανομές	0,00	53,86	0,00	131,15	185,01
Υπόλοιπα την 31.12.2018	-966.949,18	-16.429.152,16	-133.039,78	-1.702.783,81	-19.231.924,93
Αναπόσβεστη αξία την:					
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017	99.352,84	1.503.346,34	35.657,01	226.555,73	1.864.911,92
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2018	300.160,41	1.045.581,93	9.061.025,46	318.919,81	10.725.687,61

	Εταιρεία				Σύνολο
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Κόστος κτήσης					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	564.495,37	16.108.933,66	146.862,93	1.001.467,35	17.821.759,31
Απορρόφιση θυγατρικής εταιρείας					
Προσθήκες	10.000,00	90.205,61	0,00	57.097,77	157.303,38
Μειώσεις	3.840,00	49.494,50	0,00	9.415,61	62.750,11
Ανακατανομές	-8.920,39	-1.050.655,92	0,00	-33.598,75	-1.093.175,06
Υπόλοιπα την 31.12.2017	569.414,98	15.197.977,85	146.862,93	1.034.381,98	16.948.637,74
Υπόλοιπα την 01.01.2018	569.414,98	15.197.977,85	146.862,93	1.034.381,98	16.948.637,74
Προσθήκες	215.352,89	30.388,15	0,00	137.451,46	383.192,50
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ανακατανομές	0,00	-193.655,19	0,00	0,00	-193.655,19
Υπόλοιπα την 31.12.2018	784.767,87	15.034.710,81	146.862,93	1.171.833,44	17.138.175,05
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	-505.310,22	-14.471.203,60	-94.733,81	-883.854,48	-15.955.102,11
Αποσβέσεις χρήσης	-8.158,35	-85.979,38	0,00	-55.836,78	-149.974,51
Μειώσεις	-23.072,97	-425.101,85	-21.476,03	-36.471,27	-506.122,12
Ανακατανομές	8.920,18	1.043.167,73	0,00	33.322,68	1.085.410,59
Υπόλοιπα την 31.12.2017	-527.621,36	-13.939.117,10	-116.209,84	-942.839,85	-15.525.788,15
Υπόλοιπα την 01.01.2018	-527.621,36	-13.939.117,10	-116.209,84	-942.839,85	-15.525.788,15
Αποσβέσεις χρήσης	-25.205,72	-256.350,22	-13.667,53	-30.085,55	-325.309,02
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ανακατανομές	0,00	53,86	0,00	131,15	185,01
Υπόλοιπα την 31.12.2018	-552.827,08	-14.195.413,46	-129.877,37	-972.794,25	-15.850.912,16
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017	41.793,62	1.258.860,75	30.653,09	91.542,13	1.422.849,59
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2018	231.940,79	839.297,35	16.985,56	199.039,19	1.287.262,89

Ανάλυση των αποσβέσεων του Ομίλου και της Εταιρείας παρατίθενται στη Σημ. 6.

Στις προσθήκες του Ομίλου χρήσης 2018 ποσού € 9.039.644,97 (μεταφορικά μέσα) συμπεριλαμβάνεται το κόστος κτήσης ενός πλοίου το οποίο αποκτήθηκε από την θυγατρική εταιρεία «ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V N.E». (ποσοστό συμμετοχής 100%). Το συνολικό ποσό που συμφωνήθηκε, με βάση το σύμφωνο αγοράς ανήλθε στο ποσό των € 9.000.000,00 το οποίο αναγνωρίστηκε ως κόστος κτήσης. Το πλοίο θα ξεκινήσει τα δρομολόγια του την τελευταία εβδομάδα του Απριλίου 2019 στις γραμμές του Ιονίου Πελάγους και πιο συγκεκριμένα στις γραμμές Κυλλήνης- Ζακύνθου και Κυλλήνης - Πόρου Κεφαλονιάς.

14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνονται λογισμικά και άδειες λογισμικών τα οποία έχουν αγοραστεί από τρίτους καθώς και ιδιοπαραγόμενα λογισμικά προγράμματα. Τα Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018

ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.

λογισμικά αυτά προγράμματα δεν συνδέονται αποκλειστικά με συγκεκριμένο μηχανολογικό εξοπλισμό και χρησιμοποιούνται για την παραγωγή και λειτουργία έργων του Ομίλου και της Εταιρείας, αλλά και για πωλήσεις σε τρίτους. Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προέβησαν σε ιδιοπαραγωγή λογισμικών προγραμμάτων (κεφαλαιοποίηση δαπανών), το κόστος των οποίων έχει αποσβεσθεί πλήρως σε προηγούμενες χρήσεις. Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

	Όμιλος				Σύνολο
	Άδειες Χρήσης	Λοιπά Δικαιώματα	Λογισμικά προγράμματα	Προϊόντα Ιδιοπαραγωγής	
Κόστος κτήσης					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	1.193.233,17	838.482,89	713.203,03	362.760,32	3.107.679,41
Προσθήκες	9.000,00	0,00	104.614,61	0,00	113.614,61
Υπόλοιπα την 31.12.2017	1.202.233,17	838.482,89	817.817,64	362.760,32	3.221.294,02
Υπόλοιπα την 01.01.2018	1.202.233,17	838.482,89	817.817,64	362.760,32	3.221.294,02
Προσθήκες	0,00	0,00	16.000,00	0,00	16.000,00
Υπόλοιπα την 31.12.2018	1.202.233,17	838.482,89	833.817,64	362.760,32	3.237.294,02
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	-1.064.185,36	-838.482,66	-707.777,22	-362.760,29	-2.973.205,53
Αποσβέσεις χρήσης	-31.071,67	0,00	-4.762,95	0,00	-35.834,62
Υπόλοιπα την 31.12.2017	-1.095.257,03	-838.482,66	-712.540,17	-362.760,29	-3.009.040,15
Υπόλοιπα την 01.01.2018	-1.095.257,03	-838.482,66	-712.540,17	-362.760,29	-3.009.040,15
Αποσβέσεις χρήσης	-27.596,36	0,00	-11.704,43	0,00	-39.300,79
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα την 31.12.2018	-1.122.853,39	-838.482,66	-724.244,60	-362.760,29	-3.048.340,94
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017	106.976,14	0,23	105.277,47	0,03	212.253,87
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2018	79.379,78	0,23	109.573,04	0,03	188.953,08

	Εταιρεία				Σύνολο
	Άδειες Χρήσης	Λοιπά Δικαιώματα	Λογισμικά προγράμματα	Προϊόντα Ιδιοπαραγωγής	
Κόστος κτήσης					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	928.791,02	451.062,89	651.164,98	0,00	2.031.018,89
Απορρόφηση θυγατρικής εταιρείας	173.697,52	314.230,04	990,00	362.760,32	851.677,88
Προσθήκες	9.000,00	0,00	104.614,61	0,00	113.614,61
Υπόλοιπα την 31.12.2017	1.111.488,54	765.292,93	756.769,59	362.760,32	2.996.311,38
Υπόλοιπα την 01.01.2018	1.111.488,54	765.292,93	756.769,59	362.760,32	2.996.311,38
Προσθήκες	0,00	0,00	16.000,00	0,00	16.000,00
Υπόλοιπα την 31.12.2018	1.111.488,54	765.292,93	772.769,59	362.760,32	3.012.311,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 01.01.2017	-799.744,45	-451.062,89	-651.164,23	0,00	-1.901.971,57
Απορρόφηση θυγατρικής εταιρείας	-173.697,09	-314.229,85	-989,99	-362.760,29	-851.677,22
Αποσβέσεις χρήσης	-31.071,67	0,00	-3.319,96	0,00	-34.391,63
Υπόλοιπα την 31.12.2017	-1.004.513,21	-765.292,74	-655.474,18	-362.760,29	-2.788.040,42
Υπόλοιπα την 01.01.2018	-1.004.513,21	-765.292,74	-655.474,18	-362.760,29	-2.788.040,42
Αποσβέσεις περιόδου	-27.596,36	0,00	-10.461,44	0,00	-38.057,80
Υπόλοιπα την 31.12.2018	-1.032.109,57	-765.292,74	-665.935,62	-362.760,29	-2.826.098,22
Αναπόσβεστη αξία την:					
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017	106.975,33	0,19	101.295,41	0,03	208.270,96
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2018	79.378,97	0,19	106.833,97	0,03	186.213,16

15. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες», όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας, αναλύεται ως εξής:

Εταιρεία	Ποσοστό συμμετοχής	Όμιλος		Εταιρία	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
CALL CENTER ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.	70,00%	0,00	0,00	2.122.946,31	2.122.946,31
A.K.E.Π. Α.Ε.	99,86%	0,00	0,00	1.902.223,91	1.902.223,91
ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	100,00%	0,00	0,00	4.125.000,00	4.125.000,00
ΕΡΓΟΡΗΟΝ ΗΟΛΔΙΝΓ Β.Β.	100,00%	0,00	0,00	403.000,00	1.133.000,00
ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V	100,00%	0,00	0,00	2.500.000,00	0,00
Σύνολο		0,00	0,00	11.053.170,22	9.283.170,22

Αναφορικά με τις μεταβολές των επενδύσεων στις θυγατρικές εταιρείες, σημειώνουμε τα εξής:

- Η μητρική εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης 2018 προέβη στην σύσταση θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V Ν.Ε». Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω θυγατρικής ανήλθε στο ποσό των 2.525.000,00 ευρώ, στο οποίο η μητρική Εταιρεία, συμμετέχει με το ποσό των 2.500.000,00 ευρώ (ποσοστό 99%), και η εταιρεία "ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε." μετέχει με το ποσό των 25.000,00 ευρώ (ποσοστό 1%). Σημειώνεται ότι η εν λόγω θυγατρική εξαγόρασε το πλοίο ακτοπλοΐας «ΝΗΣΟΣ ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΣ» από την Ναυτική Εταιρεία «ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΝ ΛΙΝΕΣ». Η συνολική επένδυση, εκ μέρους της θυγατρικής για την αγορά του πλοίου ανήλθε στο ποσό των € 9 εκατ. και καλύφθηκε με ίδια κεφάλαια € 2,5 εκατ, και το υπολειπόμενο ποσό με δανεισμό και μέσω των

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018

λειτουργικών ταμιακών ροών της εταιρείας. Το πλοίο θα ξεκινήσει τα δρομολόγια του την τελευταία εβδομάδα του Απριλίου 2019 στις γραμμές του Ιονίου Πελάγους και πιο συγκεκριμένα στις γραμμές Κυλλήνης- Ζακύνθου και Κυλλήνης - Πόρου Κεφαλονιάς.

- Από τον έλεγχο απομείωσης που διενεργήθηκε στην επένδυση της θυγατρικής εταιρείας "ERGOPHONE HOLDING AE" διαπιστώθηκε η ανάγκη απομείωσης αυτής κατά το ποσό των € 850 χιλ. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα να απομειωθεί η επένδυση της θυγατρικής κατά € 850 χιλ. στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις και στις ενοποιημένες να απομειωθούν τα Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία. Τα ποσά καταχωρήθηκαν σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης στα "Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα επενδύσεων" τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Μετά από αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων, διενεργήθηκε στην τρέχουσα χρήση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική εταιρεία "ERGOPHONE HOLDING B.V." συνολικού ποσού € 120.000,00. Η αύξηση αυτή καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την «ΕΙΔΗΣΕΟΦΩΝΙΚΗ ΕΛΛΑΣ ΑΕΕ».

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη των θυγατρικών εταιρειών χρήσης 2018 έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Περιουσιακά			Κέρδη (Ζημίες) πρό φόρων
		Στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα	
CALL CENTER ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	2.626.671,69	967.473,00	2.946.058,40	87.363,34
A.K.E.Π. Α.Ε.	Ελλάδα	3.951.897,44	2.829.363,39	7.351.160,62	128.520,42
ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	4.050.511,52	10.322,33	0,00	-6.535,30
ERGOPHONE HOLDING B.V.	Ολλανδία	602.863,00	42.647,00	0,00	-902.562,00
ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ V	Ελλάδα	9.100.930,90	6.595.598,00	0,00	-19.667,10

Τέλος σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές και τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, ο Όμιλος εξετάζει τουλάχιστον σε ετήσια βάση εάν υπάρχουν εσωτερικές ή εξωτερικές ενδείξεις απομείωσης. Από την αξιολόγηση αυτή δεν προέκυψαν απομειώσεις.

15.1 Υπεραξία

Το ποσό € 467.075,44 της υπεραξίας αφορά στην απόκτηση της θυγατρικής Εταιρείας «ΑΚΕΠ ΑΕ» από την μητρική (ποσοστό συμμετοχής 99,86%).

Σε ετήσια βάση διενεργείται έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας. Ο έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από τις αποκτήσεις των ενοποιούμενων εταιρειών του Ομίλου πραγματοποιήθηκε έχοντας επιμερίσει τα στοιχεία αυτά στις επιμέρους Μονάδες Δημιουργίας Ταμιακών Ροών. Το ανακτήσιμο ποσό της υπεραξίας που σχετίζεται με τις επιμέρους ΜΔΤΡ έχει προσδιοριστεί με βάση την αξία λόγω χρήσης, η οποία υπολογίστηκε με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου των προεξοφλημένων ταμιακών ροών.

Για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης, η Διοίκηση χρησιμοποιεί παραδοχές τις οποίες θεωρεί λογικές και βασίζονται στην καλύτερη δυνατή πληροφόρηση που έχει στη διάθεσή της και ισχύει κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Με βάση τον διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης δεν προέκυψαν ζημίες απομείωσης αναφορικά με την υπεραξία.

16. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ποσού 133,45 χιλ € αφορούν συμμετοχή στο κεφάλαιο επιχειρηματικών συμμετοχών «ODYSSEY PARTNERS S.C.A.SICAR». Σημειώνεται ότι η αρχική τιμή κτήσης της συμμετοχής αυτής ανέρχεται σε 225,82 χιλ. € και η συνολική απομείωση που έχει διενεργηθεί ανέρχεται σε 92,36 χιλ. € από την οποία ποσό 20,03 χιλ € επιβάρυνε τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.

Στα λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ποσού 4.668,47 χιλ €, πέραν των επενδύσεων της εταιρείας ποσού 133,45 χιλ €, περιλαμβάνονται και επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού μέσω της Ολλανδικής θυγατρικής εταιρείας «ERGOPHONE HOLDING B.V.» ποσού 520,03 χιλ € καθώς και τοποθετήσεις της ελληνικής θυγατρικής Εταιρείας «ΕΡΓΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» ποσού € 4.015,00 χιλ στην εταιρεία «ΛΕΒΑΝΤΕ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Οι ανωτέρω τοποθετήσεις αφορούν εξ ολοκλήρου συμμετοχές σε ανώνυμες εταιρείες που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις της ολικής ενοποίησης και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Από την αξιολόγηση αυτή προέκυψαν κατά την διάρκεια της χρήσης 2018 απομειώσεις για τον Όμιλο ποσού € 870,04 χιλ. και για την Εταιρεία ποσού € 20,04 χιλ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης.

Η κίνηση λοιπών μη κυκλοφορούντων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής:

	<u>Όμιλος</u>	<u>Εταιρεία</u>
Υπόλοιπο 31.12.2016	5.157.198,70	167.187,70
Προσθήκες/ (Μειώσεις)	397.695,84	2.695,84
Απομειώσεις	<u>-23.753,17</u>	<u>-23.753,17</u>
Υπόλοιπο 31.12.2017	5.531.141,37	146.130,37
Προσθήκες/ (Μειώσεις)	7.365,61	7.365,61
Απομειώσεις	<u>-870.037,89</u>	<u>-20.037,89</u>
Υπόλοιπο 31.12.2018	4.668.469,09	133.458,09

17. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>Όμιλος</u>		<u>Εταιρεία</u>	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Δοσμένες Εγγυήσεις	<u>77.942,65</u>	<u>73.136,37</u>	<u>41.062,48</u>	<u>41.000,66</u>
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	<u>77.942,65</u>	<u>73.136,37</u>	<u>41.062,48</u>	<u>41.000,66</u>

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν εγγυήσεις ενοικίων και λοιπές εγγυήσεις οι οποίες πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.

18. Πελάτες και εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Απαιτήσεις από πελάτες	22.275.595,67	32.094.020,42	17.027.210,87	26.742.761,76
Απαιτήσεις από θυγατρικές επιχειρήσεις	0,00	0,00	1.180.693,72	1.360.316,38
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	10.976,62	0,00	37,20
Επιταγές εισπρακτέες	378.990,08	525.944,77	0,00	30.000,00
Επιταγές σε καθυστέρηση	122.643,99	122.643,99	122.643,99	122.643,99
Γραμμάτια εισπρακτέα	28.036,28	32.050,99	0,00	0,00
	22.805.266,02	32.785.636,79	18.330.548,58	28.255.759,33
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών-επίδικων πελατών	-4.203.535,96	-3.056.749,82	-2.072.629,16	-1.288.471,82
Σύνολο	18.601.730,06	29.728.886,97	16.257.919,42	26.967.287,51

Η μείωση στις απαιτήσεις από πελάτες οφείλεται στο γεγονός ότι εξοφλήθηκε η επίδικη απαίτηση της εταιρείας, ποσού € 8,88 εκατ., κατά του Ελληνικού Δημοσίου σε εκτέλεση της υπ' αριθμ. 6329/2017 απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών (βλέπε παρακάτω).

Γενικότερα οι εμπορικές απαιτήσεις θεωρούνται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Εκτιμώντας την ανακτησιμότητα των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες, ο Όμιλος εξετάζει οποιαδήποτε αλλαγή στην πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα των απαιτήσεων από την ημερομηνία που χορηγήθηκε η πίστωση ως την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Η Διοίκηση, σύμφωνα με τα έως τώρα δεδομένα και με την εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 εκτιμά ότι δεν απαιτείται επιπλέον απομείωση για τις απαιτήσεις, από αυτήν που έχει ήδη διενεργηθεί. Η Διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

Η χρονική ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες, θυγατρικές και συνδεδεμένες έχει ως εξής:

Χρονική ανάλυση απαιτήσεων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
0-180 ημέρες	6.117.257,37	4.996.918,69	5.205.486,97	4.289.588,06
18-360 ημέρες	990.129,36	1.135.503,82	14.212,20	66.413,90
>360 ημέρες	15.168.208,94	25.972.574,53	12.988.205,42	23.747.113,38
Σύνολο απαιτήσεων	22.275.595,67	32.104.997,04	18.207.904,59	28.103.115,34

Σημειώνεται ότι στα υπόλοιπα των απαιτήσεων άνω των 360 ημερών συμπεριλαμβάνεται η επίδικη απαίτηση κατά του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 11,28 εκατ. η οποία αναλύεται παρακάτω.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εφάρμοσαν το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 9, σχετικά με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, με την εξής μεθοδολογία:

Για την πιθανότητα αθέτησης Ελληνικού Δημοσίου, συμπεριλαμβανομένων και των επίδικων, (απαιτήσεις συνολικού ποσού € 13,21 εκατ. την 31/12/2018 στην Εταιρεία και στον Όμιλο):

Για την πιθανότητα αθέτησης (PD) του Ελληνικού Δημοσίου χρησιμοποιήθηκε η τεκμαρτή πιθανότητα αθέτησης βάσει του spread του Ελληνικού Δημοσίου και ενός recovery rate 40%. Το spread του Ελληνικού Δημοσίου υπολογίστηκε βάσει του Yield Curve στις 31/12/2018 όπως αυτό δημοσιεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος και ως Risk Free Rate χρησιμοποιήθηκε το Yield Curve των AAA κρατικών ομολόγων της Ευρωζώνης, όπως αυτό δημοσιεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Για την πιθανότητα αθέτησης του κλάδου τηλεπικοινωνιών (απαιτήσεις συνολικού ποσού € 2,25 εκατ. την 31/12/2018 στην Εταιρεία και στον Όμιλο):

Για την πιθανότητα αθέτησης (PD) του κλάδου τηλεπικοινωνιών χρησιμοποιήθηκε η τεκμαρτή πιθανότητα αθέτησης βάσει του spread των ομολόγων του ΟΤΕ στις 31/12/2018 και ενός recovery rate 40%. Το spread των ομολόγων του ΟΤΕ υπολογίστηκε βάσει του Yield που αντιστοιχεί στις τιμές τους στις 31/12/2018 και ως Risk Free Rate χρησιμοποιήθηκε το Yield Curve των AAA κρατικών ομολόγων της Ευρωζώνης, όπως αυτό δημοσιεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Για τις λοιπές εμπορικές απαιτήσεις (συνολικού ποσού € 4,21 εκατ. την 31/12/2018 στον Όμιλο):

Για τις εξυπηρετούμενες Εμπορικές Απαιτήσεις, η πρόβλεψη για αναμενόμενες ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου υπολογίστηκε σύμφωνα με την «πρακτική λύση» του Provision Matrix, όπως αυτή περιγράφεται στο Πρότυπο ΔΠΧΑ 9. Το Provision Matrix σχηματίστηκε σύμφωνα με τη μεθοδολογία Transition Matrix, όπου εκτιμάται η πιθανότητα ένας πελάτης να μεταβεί από το υφιστάμενο διάστημα καθυστέρησης σε διαφορετικό διάστημα καθυστέρησης σε διάστημα ενός έτους. Το Transition Matrix υπολογίστηκε βάσει παλαιότητας (Aging) των εμπορικών απαιτήσεων. Το Provision Matrix αποτελείται από 3 διαστήματα καθυστέρησης, Ενήμερο, Έως 90 Ημέρες Καθυστέρηση και σε Καθυστέρηση άνω των 90 Ημερών.

Για τις επισφαλείς και επίδικες απαιτήσεις η Εταιρεία θεωρεί πιθανότητα αθέτησης 100% (δηλαδή ήδη αθετημένες απαιτήσεις) και η Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (LGD) εκτιμάται βάσει ιστορικών στοιχείων και εκτιμήσεων της Διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με το ποσοστό της απαίτησης που μπορεί να εισπραχθεί. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τον τύπο $ECL = PD \times LGD \times EAD$, όπου ECL = αναμενόμενες Ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου, PD = η πιθανότητα αθέτησης (100% για τις επισφαλείς και επίδικες απαιτήσεις), LGD = η Ζημία σε περίπτωση αθέτησης εκφρασμένη ως ποσοστό και EAD , η πιστωτική έκθεση η οποία ισούται με το μικτό μεταφερόμενο ποσό.

Για τις Επιταγές (συνολικού ποσού € 331 χιλ. την 31/12/2018 στον Όμιλο):

Για τις Επιταγές εισπρακτέες και τις επιταγές σε προεξόφληση, η Εταιρεία υπολογίζει τις αναμενόμενες Ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου βάσει ενός Loss Rate βασισμένο σε ιστορικά στοιχεία και λαμβάνοντας υπόψη την ληκτότητα των επιταγών. Τα διαστήματα ληκτότητας που χρησιμοποιεί η Εταιρεία είναι έως 30 ημέρες, 31 με 90 ημέρες, 91 με 180 ημέρες και 181 με 365 ημέρες.

Η κίνηση του λογαριασμού πρόβλεψης επισφαλών και επίδικων απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρείας και του Ομίλου έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.056.749,82	3.189.923,70	1.288.471,82	1.462.715,90
Σχηματισμός πρόβλεψης χρήσης	167.833,05	150.000,00	8.806,57	0,00
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής ΔΠΧΑ 9	1.126.018,62	0,00	784.829,81	0,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-147.065,53	-283.173,88	-9.479,04	-174.244,08
Σύνολα	4.203.535,96	3.056.749,82	2.072.629,16	1.288.471,82

Επίδικες υποθέσεις:

Υπόθεση σε εξέλιξη:

Την 31.12.2018 στις απαιτήσεις τόσο του Ομίλου όσο και της Εταιρείας, περιλαμβάνονται και επίδικες απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 11,28 εκατ. Η διοίκηση εκτιμά ότι η υπόθεση αυτή θα έχει θετική εξέλιξη για την εταιρεία. Κατωτέρω παρατίθεται η εκτίμηση του Νομικού Συμβούλου της εταιρείας σε σχέση με την εν λόγω απαίτηση με περαιτέρω διάκριση σε: α) Απαίτηση κατά κεφάλαιο β) Ασκηθείσες ενέργειες και γ) Εκτίμηση:

α) Απαίτηση κατά κεφάλαιο

Σύμφωνα με τις αγωγές που ασκήθηκαν κατά του ΥΠΕΣΔΔΑ και του ΟΓΑ ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου της Αθήνας η απαίτηση κατά κεφάλαιο έχει ως εξής:

α. € 3.4 εκατ (ΥΠ.ΕΣ.Δ.Δ.Α.)

β. € 6.1 εκατ (Ο.Γ.Α.)

γ. € 1.8 εκατ (Φ.Π.Α.)

β) Ασκηθείσες ενέργειες:

Εξεδόθησαν οι με αριθμούς 1917/2010 και 2004/2010 αποφάσεις. Με την πρώτη απόφαση (αναφορικά με τα κονδύλια α & β) γίνεται μερικά δεκτή η αγωγή της εταιρείας κατά το μέρος που στρέφεται κατά του Ελληνικού Δημοσίου και αναγνωρίζει την υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου να καταβάλει το ποσό του € 1.942.977,05 νομιμοτόκως από την επίδοση της αγωγής έως την εξόφληση.

Με την δεύτερη απόφαση (αναφορικά με το κονδύλι γ) γίνεται μερικά δεκτή η αγωγή της εταιρείας κατά το μέρος που στρέφεται κατά του Ελληνικού Δημοσίου και αναγνωρίζει την υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου να καταβάλει το ποσό των € 369.165,63.

Κατά και των δύο αποφάσεων ασκήθηκαν αιτήσεις αναίρεσης ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας τόσο από την εταιρεία όσο και από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες συζητήθηκαν κατόπιν αναβολών την 14.11.2016, και εκδόθηκαν οι υπ' αριθμ. 940 και 941/2018 αποφάσεις του ΣτΕ. Με την πρώτη από αυτές έγινε ουσιαστικά δεκτή η αναίρεση της εταιρείας και παραπέμφθηκε η υπόθεση στο Διοικ. Εφετείο Αθηνών, με δικάσιμο την 26.09.2018, ότε και συζητήθηκε. Επ' αυτής εξεδόθη η υπ' αριθ. 205/2019 μη οριστική απόφασή του, με την οποία διατάσσεται η εταιρεία να προσκομίσει ορισμένα έγγραφα (πιστοποιητικά φορολογικής και ασφαλιστικής ενημερότητας). Τα έγγραφα αυτά έχουν ήδη προσκομιστεί και ως νέα δικάσιμος για την υπόθεση ορίστηκε η 12.06.2019. Με τη δεύτερη απόφαση παραπέμφθηκε η υπόθεση στην Επταμελή σύνθεση του Στ' Τμήματος του ΣΤΕ και εκδόθηκε η 1845/2018 απόφαση που έκανε κατ' ουσίαν δεκτή την αίτηση αναίρεσεως της εταιρείας

και παρέπεμψε την υπόθεση στο Διοικ. Εφετείο Αθηνών, χωρίς να έχει προσδιοριστεί μέχρι στιγμής η δικάσιμος.

γ) Εκτίμηση:

Όπως προκύπτει από το αιτιολογικό της απόφασης 940/2018 του ΣΤΕ γίνονται κατ' ουσία δεκτοί οι αγωγικοί ισχυρισμοί της εταιρείας. Αντίστοιχα σύμφωνα με το αιτιολογικό των αποφάσεων 941/2018 & 1845/2018 του ΣΤΕ γίνονται επίσης κατ' ουσίαν δεκτοί οι αγωγικοί ισχυρισμοί της εταιρείας. Με το διατακτικό των αποφάσεων 940/2018 του ΣΤΕ & 1845/2018 του ΣΤΕ, οι υποθέσεις παραπέμπονται στο Διοικητικό Εφετείο, προκειμένου αυτό να συμμορφωθεί με την κρίση του ΣΤΕ.

Επί της πρώτης υποθέσεως – απόφαση 940/2018 του ΣΤΕ (αφού επί της δεύτερης υποθέσεως – αποφάσεις 941/2018 & 1845/2018 του ΣΤΕ δεν έχει ακόμη προσδιοριστεί δικάσιμος) το Διοικητικό Εφετείο ζήτησε (απόφαση 205/2019) από την εταιρεία συμπληρωματικά, πιστοποιητικά φορολογικής και ασφαλιστικής ενημερότητας, τα οποία και του προσκομίστηκαν, και αναμένεται έτσι η δικάσιμος της 12.06.2019.

Από το σύνολο των ανωτέρω εξελίξεων και ιδία του αιτιολογικού που διαλαμβάνεται στις αποφάσεις 940/2018, 941/2018 & 1845/2018 του ΣΤΕ, που δικαιώνει κατ' ουσία τους αγωγικούς ισχυρισμούς της εταιρείας και της υποχρέωσης του Διοικητικού Εφετείου να συμμορφωθεί με το αιτιολογικό αυτό ο Νομικός Σύμβουλος του Ομίλου εκτιμά ότι είναι σφόδρα πιθανή η δικαστική ευδοκίμηση της υποθέσεως αυτής, υπέρ της εταιρείας.

Υπόθεση που έληξε κατά την τρέχουσα χρήση 2018:

Στις 05.06.2018 εκδόθηκε από το Υπουργείο Διοικητικής Ανασυγκρότησης το υπ' αριθμ. 64961/2018 Τακτικό Ένταλμα για την εξόφληση της επίδικης απαίτησης της εταιρείας, ποσού € 8,88 εκατ., σε εκτέλεση της υπ' αριθμ. 6329/2017 απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών.

Η ζημιά ποσού € 1.229.065,99 που προέκυψε από την εκκαθάριση της ανωτέρω επίδικης απαίτησης επιβάρυνε τα αποτελέσματα. Επίσης τα αποτελέσματα της περιόδου επιβαρύνθηκαν και με τόκους ποσού € 479 χιλ. οι οποίοι αφορούσαν προκαταβολή, ποσού € 1,79 εκατ., η οποία είχε εισπραχθεί στην χρήση 2006.

Η εξέλιξη της υπόθεσης κατά τον Νομικό Σύμβουλο της εταιρείας είχε ως εξής:

α) Απαίτηση: Ποσού € 8.776.401,07 συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. 19%, πλέον τόκων.

β) Ενέργειες: Κατατέθηκε η υπ' αρ. καταθ. ΑΓ 3597/31.12.2012 αγωγή της εταιρείας κατά του Ελληνικού Δημοσίου ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Αντικείμενο της αξίωσης είναι η καταβολή στην εταιρεία από το Ελληνικό Δημόσιο συνολικού ποσού € 8.776.401,07 συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. 19%, πλέον τόκων, που αφορά στο οφειλόμενο ποσό για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν και τα προϊόντα που παραδόθηκαν από την εταιρεία στα πλαίσια της υλοποίησης της από 28.02.2006 και της από 05.06.2006 τροποποιητικής αυτής σύμβασης παροχής υπηρεσιών και προμήθειας προϊόντων του έργου «Παροχή υπηρεσιών (S.L.A) μέσα από την ανάπτυξη και λειτουργία των απαραίτητων υποδομών (Τ.Π.Ε) για την εξυπηρέτηση των Κέντρων Εξυπηρέτησης Πολιτών (Κ.Ε.Π)».

Το Δημόσιο με το από 26.09.2014 πρωτόκολλο οριστικής παραλαβής του έργου παρέλαβε οριστικά το έργο και εισηγήθηκε την πληρωμή της εταιρείας για ποσό 7.590.971,91 € πλέον του αναλογούντος Φ.Π.Α., χωρίς να έχει συνυπολογισθεί το ποσό που ήδη έχει καταβληθεί στην εταιρεία.

γ) Εξέλιξη: Η ως άνω αγωγή συζητήθηκε ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, κατόπιν σειράς αναβολών, την 14.06.2017 και εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6329/2017 απόφαση. Σύμφωνα με την απόφαση αυτή, το Δικαστήριο δέχεται εν μέρει την κύρια αγωγή και αναγνωρίζει την υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου να καταβάλει στην εταιρεία το ποσό των 6.389.952,35 ευρώ, μη συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α., κατόπιν συμφωνισμού της προκαταβολής και παρακράτησης του τόκου επί της προκαταβολής έως την ημερομηνία οριστικής παραλαβής του έργου και με την προσκόμιση των νόμιμων δικαιολογητικών, μεταξύ των οποίων της φορολογικής και ασφαλιστικής ενημερότητας της εταιρείας. Κατά της απόφασης αυτής, η εταιρεία άσκησε την με αρ. κατάθεσης ΑΡ1048/26-03-2018 και αρ. πρωτοκόλλου ΑΡΠ10609/2018 αίτηση αναίρεσης ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας.

Εν συνεχεία, επήλθε συμφωνία με το αντίδικο Δημόσιο και την 05.06.2018 κατεβλήθη το σύνολο του ως άνω ποσού, αφαιρουμένων των νομίμων κρατήσεων, όπως αναλυτικά αναγνωρίζεται και περιγράφεται στην ανωτέρω με αριθμό 6329/2017 απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών και αντιστοίχως η εταιρεία παραιτήθηκε από το δικόγραφο της αναίρεσης κατά της απόφασης αυτής.

19. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Απαιτήσεις από φόρους	572.756,99	314.358,75	569.455,49	267.683,05
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	1.074,36	38,60	1.029,47	0,00
Έξοδα επόμενης χρήσης	165.870,33	193.205,64	132.097,92	149.020,24
Απαιτήσεις από θυγατρικές επιχειρήσεις	0,00	0,00	5.000,00	21.185,79
Προκαταβολές προμηθευτών	149.302,50	103.485,60	149.302,50	103.485,60
Λοιπές απαιτήσεις	1.047.806,69	938.184,05	904.633,72	881.732,10
	1.936.810,87	1.549.272,64	1.761.519,10	1.423.106,78
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	-835.576,31	-835.576,31	-835.576,31	-835.576,31
Σύνολο	1.101.234,56	713.696,33	925.942,79	587.530,47

Στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από Φόρους» απεικονίζεται κυρίως η απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο για φόρο εισοδήματος. Η κίνηση του λογαριασμού πρόβλεψης επισφαλών και επίδικων απαιτήσεων από λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	835.576,31	835.576,31	835.576,31	792.902,80
Μεταφορά πρόβλεψης θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	42.673,51
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	0,00	0,00	0,00	0,00
	835.576,31	835.576,31	835.576,31	835.576,31

20. Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το υπόλοιπο του ανωτέρω λογαριασμού αφορά μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ η κίνηση αυτών κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αξία κτήσης μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.εταιρειών εσωτερικού	1.900,18	1.900,18	1.900,18	1.900,18
Πωλήσεις μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	-1.840,02	-1.778,11	-1.840,02	-1.778,11
Υπόλοιπο	60,16	122,07	60,16	122,07

21. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Η ανάλυσή τους είχε ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Ταμείο	15.477,61	9.511,01	4.365,10	5.658,66
Καταθέσεις όψεως	5.308.724,60	3.660.825,03	5.095.236,91	3.420.082,31
Σύνολο	5.324.202,21	3.670.336,04	5.099.602,01	3.425.740,97

22. Ίδια Κεφάλαια**Μετοχικό Κεφάλαιο – Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 27.848.000 κοινές ονομαστικές μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
31.12.2017	27.848.000	8.354.400,00	3.941.804,84	12.296.204,84
31.12.2018	27.848.000	8.354.400,00	3.941.804,84	12.296.204,84

Το ποσό των € 3.941.804,81 αφορά την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Οι μετοχές αυτές εκδόθηκαν με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που έγινε με δημόσια εγγραφή κατά την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Ίδιες μετοχές

Η εταιρεία στο τέλος της τρέχουσας χρήσης κατείχε 97.901 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης € 122.015,24. Την 31.12.2018 η τιμή της μετοχής ανερχόταν σε € 0,3540 (τιμή μετοχής την 31.12.2017 € 0,236).

Αποθεματικά

Τα αποθεματικά του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2017	2.566.225,85	2.523.292,68
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	0,00	42.933,17
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2017	2.566.225,85	2.566.225,85
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2018	2.566.225,85	2.566.225,85
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	14.026,98	14.026,98
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2018	2.580.252,83	2.580.252,83

Η μεταβολή των αποθεματικών κατά την διάρκεια της χρήσης 2018 αφορά το τακτικό αποθεματικό που σχηματίστηκε από την διάθεση κερδών της μητρικής χρήσης 2017.

Διανομή μερισμάτων

Με βάση την ελληνική νομοθεσία και ειδικότερα το άρθρο 161 του ν. 4548/2018, το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση των κρατήσεων για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη Συνέλευση κεφαλαίου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, ενόψει και της εμφάνισης ζημιογόνου αποτελέσματος, θα είναι μη διανομή οιοδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους.

23. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός				
Τραπεζικός Δανεισμός	1.416.672,00	1.250.000,00	750.000,00	1.250.000,00
Σύνολο Μακροπροθέσμων Δανείων	1.416.672,00	1.250.000,00	750.000,00	1.250.000,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός				
Τραπεζικός Δανεισμός	2.996.341,36	2.615.975,10	1.501.148,68	2.424.345,49
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Δανείων	2.996.341,36	2.615.975,10	1.501.148,68	2.424.345,49
Σύνολο Δανείων	4.413.013,36	3.865.975,10	2.251.148,68	3.674.345,49

Το μέσο επιτόκιο δανεισμού, για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018, ανήλθε σε 6,94% .

24. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους

Ο Όμιλος καταχωρεί ως υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσωπικού, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό, που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν.2112/1920 για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης.

Μεταβολές στην υποχρέωση Ισολογισμού	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Καθαρή υποχρέωση στην έναρξης χρήσης	603.771,53	574.436,09	306.538,29	286.445,22
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	-111.046,56	-105.981,01	-77.155,95	-19.829,89
Ποσό που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα (αναλογιστικά κέρδη - ζημίες)	40.896,19	-4.179,21	14.546,64	-1.001,75
Κόστος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα (Σημ.5)	150.457,50	139.495,66	87.726,08	41.507,92
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	0,00	0,00	0,00	-583,21
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	684.078,66	603.771,53	331.655,06	306.538,29

Μεταβολές στην παρούσα αξία υποχρέωσης	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Παρούσα αξία υποχρέωσης έναρξης χρήσης	603.771,53	574.436,09	306.538,29	286.445,21
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	53.824,73	53.966,61	23.262,69	21.548,57
Χρηματοοικονομικό κόστος	10.264,11	10.339,85	5.211,15	5.145,52
Κόστος διακανονισμών	86.368,66	75.189,20	59.252,24	14.813,84
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	-111.046,56	-105.981,01	-77.155,95	-19.829,89
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	0,00	0,00	0,00	-583,21
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	40.896,19	-4.179,21	14.546,64	-1.001,75
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	684.078,66	603.771,53	331.655,06	306.538,29

Συστατικά στοιχεία του καθαρού κόστους συνταξιοδότησης που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	53.824,73	53.966,61	23.262,69	21.548,57
Χρηματοοικονομικό κόστος	10.264,11	10.339,85	5.211,15	5.145,52
Κόστος διακανονισμών	86.368,66	75.189,20	59.252,24	14.813,84
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	150.457,50	139.495,66	87.726,08	41.507,93
Άλλα κόστη/έσοδα	0,00	0,00	0,00	-583,24
Κόστος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα	150.457,50	139.495,66	87.726,08	40.924,69

25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	7.038.906,62	5.335.437,44	1.847.042,61	4.749.573,27
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις	0,00	0,00	2.278.795,62	2.043.363,45
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	207.106,82	0,00	205.739,61
Μερίσματα πληρωτέα	6.509,81	6.089,14	6.509,81	6.089,14
Επιταγές πληρωτέες	2.837.301,75	1.667.235,96	2.664.371,43	1.479.150,53
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	399.446,62	355.751,30	193.422,69	154.797,10
Έξοδα χρήσης πληρωτέα	517.580,58	598.575,28	184.275,55	267.133,18
Έσοδα επόμενων χρήσεων	26.275,00	46.039,85	0,00	0,00
Υποχρεώσεις απο φόρους (ΦΠΑ,ΦΜΥ,κλπ)	1.652.738,82	1.058.546,27	1.419.152,13	827.999,41
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	395.537,54	416.149,57	185.703,03	191.816,90
Προκαταβολές πελατών	309.112,45	2.066.964,46	58.165,04	1.851.339,69
Πιστωτές & λοιπές υποχρεώσεις	368.285,75	555.874,94	267.099,67	392.809,16
Σύνολο	13.551.694,94	12.313.771,03	9.104.537,58	12.169.811,44

Οι αποδοχές προσωπικού πληρωτέες αφορούν σε λογισμένες αμοιβές μηνός Δεκεμβρίου, τις οποίες ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά πάγια τακτική πληρώνουν στις αρχές του επόμενου μήνα. Κατωτέρω παρατίθεται χρονική ανάλυση των επιταγών πληρωτέων και προμηθευτών.

Επιταγές πληρωτέες	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
0 έως 45 ημέρες	1.040.331,94	645.771,69	955.290,42	550.127,71
46 έως 60 ημέρες	31.513,55	16.178,16	25.456,26	8.945,70
61 έως 180 ημέρες	1.424.796,66	823.169,52	1.374.199,05	759.810,32
181 έως 360 ημέρες	340.659,60	182.116,59	309.425,70	160.266,80
Σύνολο επιταγών πληρωτέων	2.837.301,75	1.667.235,96	2.664.371,43	1.479.150,53

Προμηθευτές	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
0 έως 45 ημέρες	737.799,88	830.441,71	953.840,61	1.031.803,82
46 έως 60 ημέρες	278.709,14	211.035,68	322.177,08	307.254,89
61 έως 180 ημέρες	945.904,09	897.777,42	2.051.619,52	2.094.654,14
181 έως 360 ημέρες	3.376.434,34	3.603.289,45	798.201,02	3.564.963,48
361 έως 450 ημέρες	1.700.059,17	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Προμηθευτών	7.038.906,62	5.542.544,26	4.125.838,23	6.998.676,33

26. Συμφωνία ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Βάσει του τροποποιημένου ΔΛΠ 7 παρατίθεται παρακάτω, η συμφωνία των δανειακών υποχρεώσεων μεταξύ της κατάστασης οικονομικής θέσης και των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων της κατάστασης ταμειακών ροών.

Όμιλος	Κατάσταση Οικ/κής Θέσης 31.12.2017	Εισπράξεις από κατάσταση ταμειακών ροών	Πληρωμές από κατάσταση ταμειακών ροών	Μεταφορές	Λοιπές τακτοποιήσεις	Κατάσταση Οικ/κής Θέσης 31.12.2018
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.250.000,00	666.672,00	0,00	-500.000,00	0,00	1.416.672,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	2.615.975,10	4.010.131,48	-4.122.164,31	500.000,00	-7.600,91	2.996.341,36
Σύνολο	3.865.975,10	4.676.803,48	-4.122.164,31	0,00	-7.600,91	4.413.013,36

Εταιρεία	Κατάσταση Οικ/κής Θέσης 31.12.2017	Εισπράξεις από κατάσταση ταμειακών ροών	Πληρωμές από κατάσταση ταμειακών ροών	Μεταφορές	Λοιπές τακτοποιήσεις	Κατάσταση Οικ/κής Θέσης 31.12.2018
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.250.000,00	0,00	0,00	-500.000,00	0,00	750.000,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	2.424.345,49	2.000.000,00	-3.400.000,00	500.000,00	-23.196,81	1.501.148,68
Σύνολο	3.674.345,49	2.000.000,00	-3.400.000,00	0,00	-23.196,81	2.251.148,68

27. Επιμέτρηση εύλογης αξίας

Την 31/12/2018 ο Όμιλος και η Εταιρεία τα «Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία» και τα «Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» τα αποτιμήσαν σε εύλογες αξίες. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αποτελούνται, από ταμειακά διαθέσιμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και δάνεια τραπεζών, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις και λόγω κυρίως του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους οι εύλογες αξίες τους δεν διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες.

28. Δεσμεύσεις

Οι εγγυητικές επιστολές του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής πληρωμής & προκαταβολής	107.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής εκτέλεσης & συμμετοχής	578.000,00	596.380,71	578.000,00	589.380,71
Σύνολο χορηγηθεισών εγγυήσεων	685.000,00	696.380,71	678.000,00	689.380,71

29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις**Φορολογικός έλεγχος**

Για την χρήση 2018 η Εταιρεία και οι θυγατρικές έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2012 έως και 2017 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα) έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλεπόταν από τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 (χρήσεις 2012 και 2013) και από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 έως 2017) όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2012 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2018, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εμπλέκονται σε διάφορες εκκρεμείς νομικές υποθέσεις για τις οποίες έχουν σχηματισθεί προβλέψεις ποσού € 1,3 εκατ οι οποίες κρίνονται επαρκείς από τη Διοίκηση της Εταιρείας.

30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία και οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνήθεις συνθήκες και όρους της αγοράς. Οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με ολική ενοποίηση απαλείφονται. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<u>i) Θυγατρικές εταιρείες</u>				
Πωλήσεις-Έσοδα	0,00	0,00	2.106.727,46	2.056.944,98
Αγορές-Έξοδα	0,00	0,00	2.976.888,73	3.345.284,18
Απαιτήσεις	0,00	0,00	1.185.693,72	1.381.502,17
Υποχρεώσεις	0,00	0,00	2.278.795,62	2.043.363,45
<u>ii) Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη</u>				
Πωλήσεις-Έσοδα	40.036,79	42.071,73	4.503,72	3.499,34
Αγορές-Έξοδα	440.000,00	337.499,92	190.000,00	377.499,92
Απαιτήσεις	1.846,55	12.435,63	424,04	37,20
Υποχρεώσεις	186.146,01	328.539,61	94.146,01	205.739,61
<u>iii) Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</u>				
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.119.358,22	1.202.325,56	1.119.358,22	1.092.325,56
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	326.330,32	529.115,85	265.402,52	381.383,46

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου και τις οικογένειές αυτών.

Οι επιμέρους συναλλαγές της εταιρείας με κάθε μία από τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις έχουν ως εξής:

	Έσοδα		Έξοδα	
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Συνδεδεμένα Μέρη				
Ειδησεοφωνική	2.111.231,18	2.060.444,32	3.166.888,73	3.682.784,10
Ακεπ	31.623,50	209.509,79	2.293.327,46	2.185.282,37
Call Center	2.982.207,69	3.225.092,53	63.400,00	50.998,96
Εργον Συμμετοχών	0,00	0,00	1.327,18	1.409,40
Λεβαντε Φερρις V		0,00	82,21	0,00
Ergophone	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα Μέρη	440.000,00	467.500,00	40.036,79	42.071,81

Συνδεδεμένα Μέρη	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Ειδησεοφωνική	1.186.117,76	1.381.539,37	2.372.941,63	2.249.103,06
Ακεπ	626,24	1.459,01	1.226.693,72	1.451.316,38
Call Center	2.283.999,38	2.058.872,63	46.000,00	31.800,00
Εργον Συμμετοχών	0,00	0,00	9.322,33	4.569,76
Λεβαντε Φερρις V	0,00	0,00	85,16	0,00
Ergophone	0,00	0,00	0,00	21.185,79
Λοιπά συνδεδεμένα Μέρη	186.146,01	328.539,61	1.931,71	12.435,63

31. Αμοιβές Ελεγκτών

Κατά τη χρήση 2018 οι συνολικές αμοιβές του Ελεγκτών του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετησίων οικονομικών καταστάσεων	44.000,00	47.000,00	28.000,00	30.000,00
Αμοιβή για τη χορήγηση Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης	29.000,00	31.000,00	17.000,00	18.000,00
Σύνολο Αμοιβών	73.000,00	78.000,00	45.000,00	48.000,00

32. Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων

Οι δεσμεύσεις αφορούν σε λειτουργικές μισθώσεις γραφείων, αποθηκών και μεταφορικών μέσων, οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες. Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης αναλύονται ως εξής:

Λειτουργικές μισθώσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν σε 1 έτος	514.603,52	507.682,75	281.082,31	268.675,07
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν σε 2 με 5 έτη	1.583.262,24	1.592.885,91	1.044.621,32	1.011.917,98
Λειτουργικές μισθώσεις που θα πληρωθούν μετά 5 έτη	1.768.706,40	1.937.927,40	1.266.515,40	1.258.295,40
Σύνολο	3.866.572,16	4.038.496,06	2.592.219,03	2.538.888,45

33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε την Εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Καλλιθέα, 22 Απριλίου 2019

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Η Υπεύθυνη
Λογιστηρίου

Γεώργιος Θεοδόσης
ΑΔΤ ΑΚ-211168

Ευστράτιος Απέργης
ΑΔΤ ΑΕ-011559

Σταυρούλα Κουλάκου
ΑΡ.Μ. ΟΕΕ ΑΔ. Α' 17315

Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο 3556/2007 καθώς και στην Απόφαση 8/754/14-04-2016 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσεως 2018 είναι νομίμως αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.newsphone.gr, η ανάρτηση δε αυτής πληροί όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 7 της ως άνω Αποφάσεως του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

