



**ΕΤΗΣΙΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019
και για τη χρήση 1η Ιανουαρίου
έως 31η Δεκεμβρίου 2019**

Οι οικονομικές καταστάσεις κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και για τη χρήση 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019 στις σελίδες 27 έως 63, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την Παρασκευή 26 Ιουνίου 2020 και τελούν υπό την έγκριση της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Επιπλέον, αναρτήθηκαν στον διαδικτυακό τόπο www.logismos.gr και στο διαδικτυακό χώρο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Περιεχόμενα

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Δ.Σ.).....	1
B. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	2
Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	20
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	31
1. Γενικές Πληροφορίες.....	31
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	31
2.1 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).....	31
2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)	32
3. Επίπτωση από σημαντικές αλλαγές στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών & Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	41
4. Κύκλος εργασιών	46
5. Έξοδα κατ' είδος	46
6. Λοιπά Έσοδα & Έξοδα	47
7. Χρηματοοικονομικά έξοδα	48
8. Φόρος εισοδήματος	48
9. Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή.....	51
10. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	52
11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	53
12. Δικαιώματα χρήσης παγίων	55
13. Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	55
14. Αποθέματα	55
15. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	56
16. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	57
17. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά.....	57
18. Δάνεια τραπεζών	58
19. Υποχρεώσεις μισθώσεων	59
20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	59
21. Επιχορηγήσεις	59
22. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	60
23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	60

24. Διαχείριση κινδύνων	61
25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	61
26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς.....	62

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Δ.Σ.)

(Σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 2 περίπτωση γ, του Ν.3556/2007)

Οι κύριοι

1. Ιωάννης Μ. Δούφος, Πρόεδρος του Δ.Σ.
2. Αλέξανδρος Μ. Δούφος, Διευθύνων Σύμβουλος & Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
3. Ιωάννης Γ. Σταύρου, Μέλος του Δ.Σ.

δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Logismos ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», για τη χρήση 01.01.2019 – 31.12.2019, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού, των ιδίων κεφαλαίων, προβλέψεων & υποχρεώσεων και τα αποτελέσματα χρήσεως της.

β) η ετήσια έκθεση του Δ.Σ. απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας «Logismos ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Θεσσαλονίκη, 26 Ιουνίου 2020

Ιωάννης Μ. Δούφος

Αλέξανδρος Μ. Δούφος

Ιωάννης Γ. Σταύρου

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του Δ.Σ.

Α.Δ.Τ. Χ 232131

Α.Δ.Τ. ΑΚ 300628

Α.Δ.Τ. ΑΜ 276676

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)****ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ****Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και για τη χρήση 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2019**

Θεσσαλονίκη, 26 Ιουνίου 2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Από μέρους του Δ.Σ. της Εταιρείας «Logismos ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «Logismos α.ε.» (εφεξής «η Εταιρεία» ή «Logismos»), σας υποβάλλουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2019.

Οι οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, όπως και εκείνες της προηγούμενης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1970 και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 14514/06/Β/86/05. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Πυλαίας Θεσσαλονίκης. Βασική δραστηριότητα της Εταιρείας από ιδρύσεώς της είναι η παροχή ολοκληρωμένων λύσεων μηχανογραφικής υποστήριξης με έμφαση στην σχεδίαση και ανάπτυξη εφαρμογών λογισμικού. Σήμερα η Εταιρεία διαθέτει μία πλήρη σειρά εφαρμογών νέας γενιάς αποτελούμενη από:

- ERP που καλύπτουν το σύνολο των αναγκών των βιομηχανικών και μεγάλων εμπορικών επιχειρήσεων στην Ελλάδα.
- CMS που καλύπτουν το σύνολο των αναγκών Land Based Casinos στην παγκόσμια αγορά.
- ERM που καλύπτουν το σύνολο των αναγκών διαχείρισης ακαδημαϊκών ιδρυμάτων όλων των βαθμίδων στην παγκόσμια αγορά.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Δ.Σ. συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει, τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σκοπός της Έκθεσης Δ.Σ. είναι η ενημέρωση των ενδιαφερόμενων μερών:

- Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της Εταιρείας στην κλειόμενη χρήση, καθώς και τις μεταβολές που επήλθαν.
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της τρέχουσας οικονομικής χρήσεως και την επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις.
- Για τις προοπτικές και εξελίξεις της δραστηριότητας της Εταιρείας.
- Για τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.
- Για τις σημαντικές συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων (σύμφωνα με το ΔΛΠ 24) με αυτήν προσώπων.
- Για τις σημαντικότερες μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν αντίκτυπο στην Εταιρεία.

1. Οικονομικός απολογισμός 2019

Ο οικονομικός απολογισμός της Εταιρείας για τη χρήση 2019 χαρακτηρίζεται από τα εξής γεγονότα:

- Την αύξηση του κύκλου εργασιών με παράλληλη αύξηση των εξόδων διάθεσης της Εταιρείας ως αποτέλεσμα των προσπαθειών επέκτασης της δραστηριότητας της σε χώρες του εξωτερικού.
- Τις σημαντικές λειτουργικές ταμιακές ροές οι οποίες μετά την πραγματοποίηση των αναγκαίων επενδύσεων, επέτρεψαν την αποπληρωμή τραπεζικών υποχρεώσεων.
- Τη συνεχιζόμενη αύξηση νέων προϊόντων επιχειρηματικού λογισμικού.
- Την πραγματοποίηση νέων επενδύσεων σε μηχανολογικό εξοπλισμό, τεχνικές εγκαταστάσεις και εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία, ύψους € 545.045.

Αποτελέσματα χρήσης

Σε επίπεδο αποτελεσμάτων, οι βασικές μεταβολές των κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση έχουν ως εξής:

- Ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε 7% σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του προηγούμενου έτους. Πιο συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 2.563.229 έναντι € 2.385.720.
- Τα κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και απομειώσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων (EBITDA) με τις αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων ανήλθαν σε € 665.435 αυξημένα κατά 3% σε σχέση με τα αντίστοιχα 645.580 του 2018.
- Το αποτέλεσμα μετά φόρων ανήλθαν σε ζημία € (210.123) έναντι κέρδους € 37.719 της προηγούμενης χρήσης. Να σημειωθεί ότι η Εταιρεία στη χρήση 2019 έχει επιβαρυνθεί με ζημία απομείωσης άυλων περιουσιακών στοιχείων ποσού € 121.019 και ζημία απομείωσης απαιτήσεων ποσού € 49.113.

Προβλεπόμενη πορεία εργασιών

Η Διοίκηση θα συνεχίσει τις ενέργειες της για επέκταση της δραστηριότητας εγκατάστασης εφαρμογών CMS για Casino όπως και εφαρμογών ERM για Ακαδημαϊκά Ιδρύματα σε χώρες του εξωτερικού και του εσωτερικού. Οι ενέργειες αυτές περιλαμβάνουν συμμετοχή σε εξειδικευμένες εκθέσεις για συστήματα τεχνολογίας Casino και ακαδημαϊκών ιδρυμάτων αλλά και διερεύνηση συνεργασιών με Εταιρείες του χώρου.

Επίσης, συνεχίστηκαν οι ενέργειες για την εγκατάσταση της ολοκληρωμένης σουίτας επιχειρηματικού λογισμικού ERP σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις.

Τέλος, η Εταιρεία μέσω της φάσης Έρευνας, προσδοκά στην μελλοντική ανάπτυξη εφαρμογών επιχειρηματικού λογισμικού και προϊόντων, προσαρμοσμένων σε νέες ανάγκες της Αγοράς.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ

Κατωτέρω παρατίθενται μερικοί από τους σημαντικότερους χρηματοοικονομικούς δείκτες της Εταιρείας μας αναφορικά με την χρηματοοικονομική επίδοση και κατάσταση καθώς επίσης και πληροφορίες σχετικά με περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες		31.12.2019	31.12.2018
α) Βραχυπρόθεσμη ρευστότητα (Current Ratio)	$\frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}}$	1,24	1,29
β) Μέση περίοδος είσπραξης (Average Collection Period)	$\frac{(\text{Αποιήσεις από πελάτες}) \times 365}{\text{Πωλήσεις έτους με πίστωση}}$	182	168
γ) Μέση περίοδος πληρωμής (Average payment period)	$\frac{(\text{Υποχρεώσεις πλην τραπεζών}) \times 365}{\text{Κόστος πωληθέντων}}$	565	477
δ) Καθαρός δανεισμός (Net Debt/Equity)	$\frac{\text{Μακροπρόθεσμα \& Βραχυπρόθεσμα δάνεια}}{\text{Ίδια κεφάλαια}}$	9%	11%
		01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
ε) Περιθώριο Μικτού Κέρδους	$\frac{\text{Μικτά Κέρδη} \times 100}{\text{Κύκλος εργασιών}}$	81%	81%

Περιβαλλοντικά θέματα

Ενώ θεωρούμε την περιβαλλοντική προστασία μείζων ζήτημα, ο κλάδος που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, δύναται να θεωρηθεί πως έχει σχετικά χαμηλό αντίκτυπο. Παρόλα αυτά, η Εταιρεία συμμορφώνεται με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, καθώς έχει υιοθετήσει φιλικές προς το περιβάλλον διαδικασίες με σκοπό την εξοικονόμηση ενέργειας και των φυσικών πόρων.

Εργασιακά θέματα

Στην Εταιρεία κατά την 31/12/2019 απασχολούνταν 49 εργαζόμενοι (31.12.2018: 48 εργαζόμενοι). Θεωρούμε πως το ανθρώπινο δυναμικό μας αποτελεί το σημαντικότερο περιουσιακό μας στοιχείο, ώστε να πραγματοποιηθεί η επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Οι ευκαιρίες εξέλιξης και ανέλιξης που παρέχουμε αποτελούν σημαντικό παράγοντα, ώστε να προσελκύσουμε καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό. Η επιλογή των ανθρώπων που απαρτίζουν το σύνολο των στελεχών, εργαζομένων και συνεργατών έχει γίνει με αντικειμενικά κριτήρια, όπως οι αξίες τους, οι δεξιότητές τους και η απόδοση τους. Σε καμία περίπτωση, χαρακτηριστικά που σχετίζονται με το φύλλο, την ηλικία και γενικότερες διακρίσεις, δεν επηρέασαν τις αποφάσεις της Διοίκησης.

Η Εταιρεία στα πλαίσια διαφύλαξης της ασφάλειας των εργαζομένων, έχει ορίσει Τεχνικό Ασφαλείας, προκειμένου να αποφευχθούν πιθανοί κίνδυνοι που υφίστανται στους χώρους εργασίας.

Αποσβέσεις

Στη χρήση 2019 έγιναν αποσβέσεις οι οποίες ανήλθαν σε € 644.725 έναντι € 466.990 της χρήσης 2018, αυξημένες κατά περίπου 38%.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα σημαντικής αξίας που να επηρεάζουν την χρηματοοικονομική της θέση, επίδοση και τις ταμιακές της ροές

Η συμμετοχή της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο άλλης ανωνύμου Εταιρείας μη εισηγμένης στο Χ.Α., η οποία είναι ανενεργή και χωρίς οποιαδήποτε δραστηριότητα, εμφανίζεται απομειωμένη κατά το ποσό των 44.020 € και αξία αποτίμησης 1 €.

Επιπλέον, πέραν της ανωτέρω συμμετοχής:

α) Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 1,51% στην ΤΕΧΝΟΠΟΛΗ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας. Η συμμετοχή αποτιμήθηκε στην αξία κτήσεως 17.580 €.

β) Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 2,08% στην Ανώνυμη Εταιρεία η οποία αποτελεί τον Φορέα Διαχείρισης της Βιομηχανικής και Επιχειρηματικής Περιοχής (Β.Ε.ΠΕ.) «ΤΕΧΝΟΠΟΛΗ

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας». Η συμμετοχή αποτιμήθηκε στην αξία κτήσεως 1.248 €.

Ακίνητα

Η Εταιρεία κατέχει 1 (ένα) ακίνητο στην ΒΕΠΕ ΤΕΧΝΟΠΟΛΗ, στον Δήμο Πυλαίας – Χορτιάτη Θεσσαλονίκης.

2. Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί έως σήμερα

Σημαντικά γεγονότα της χρήσης

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 η Εταιρεία ολοκλήρωσε την υλοποίηση της ανάπτυξης του λογισμικού προγράμματος LOGISMOS ERP.

Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Επενδυτικό σχέδιο

Η Εταιρεία ύστερα από το αίτημα ολοκλήρωσης, οριστικοποίησης του κόστους και πιστοποίησης του επενδυτικού σχεδίου που υπέβαλε στο Υπουργείο Εσωτερικών (Μακεδονίας-Θράκης) για την ανάπτυξη του λογισμικού ERM συνολικού ενισχυόμενου κόστους € 1.453.746 με παρεχόμενη ενίσχυση από τον Αναπτυξιακό Νόμο 3908/2011 ποσού € 654.186 (ποσοστού 45% επί του συνολικού ενισχυόμενου κόστους), έλαβε την απαιτούμενη πιστοποίηση στις 20 Ιανουαρίου 2020. Η ανωτέρω πιστοποίηση δημοσιεύθηκε στο Φ.Ε.Κ. 159/τ.Β'/29-1-2020.

Επιπτώσεις από το ξέσπασμα του COVID-19

Από την 11^η Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) κήρυξε την έκρηξη του κορωνοϊού COVID-19 ως πανδημία και η Ελληνική Κυβέρνηση κήρυξε κατάσταση έκτακτης ανάγκης την 20^η Μαρτίου 2020. Η πανδημία αυτή έχει παγκόσμιο αντίκτυπο και επηρεάζει σημαντικά την υγεία των πολιτών παγκοσμίως και κατ' επέκταση την παγκόσμια οικονομία, καθώς επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, με κυριότερες τις διακυμάνσεις των τιμών συγκεκριμένων εμπορεύσιμων προϊόντων, τις σημαντικές διακυμάνσεις των χρηματιστηριακών δεικτών, τη διαταραχή στις εφοδιαστικές αλυσίδες των επιχειρήσεων και τη διακοπή ή τη σημαντική μείωση της λειτουργίας των επιχειρήσεων, με σημαντικό αντίκτυπο στις ταμιακές τους ροές.

Στα πλαίσια αυτά και παρά τις ανακοινωθείσες ενέσεις ρευστότητας και τα μέτρα στήριξης των πληγέντων επιχειρήσεων αναμένεται σημαντική επίδραση και στην ελληνική οικονομία μέσω αναμενόμενης ύφεσης ως αποτέλεσμα της προσωρινής διακοπής της λειτουργίας πολλών επιχειρήσεων, καθώς πολλές επιχειρήσεις είχαν καθοδηγήσει τους υπαλλήλους να παραμείνουν στο σπίτι και είχαν περιορίσει ή αναστείλει προσωρινά τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες, αλλά και του κόστους που συνεπάγεται η αποχή από δραστηριότητες μεγάλου τμήματος του πληθυσμού,

Στις 20 Μαρτίου του 2020, η Ελληνική Κυβέρνηση ανακοίνωσε μια δέσμη κρατικών ενισχύσεων για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της εκδήλωσης του COVID-19 στην οικονομία. Επίσης, στις 20 Μαΐου 2020 ανακοινώθηκαν επιπρόσθετα μέτρα στήριξης των πληγέντων επιχειρήσεων με στόχο την προστασία της δημόσιας υγείας, τη στήριξη της απασχόλησης, την ενίσχυση της ρευστότητας των επιχειρήσεων και την τόνωση της κοινωνικής συνοχής. Το σχέδιο ξεδιπλώνεται, σε 4 φάσεις, ώστε να απαντηθούν, κατά τον βέλτιστο δυνατό τρόπο, οι διαφορετικές ανάγκες που κάθε φορά προκύπτουν από τις ορθές επιλογές της χώρας στο υγειονομικό πεδίο.

Κατά την 1η φάση, τους μήνες Μάρτιο και Απρίλιο, υπήρξαν περιορισμοί στην οικονομική δραστηριότητα. Στη 2η φάση, πραγματοποιήθηκε σταδιακή επαναλειτουργία των επιχειρήσεων. Η 3η φάση, από τον μήνα Ιούνιο μέχρι και τον Οκτώβριο, θα χαρακτηρίζεται από την προοδευτική ανάκαμψη της οικονομίας και στη συνέχεια, κατά την 4η φάση, υπό την προϋπόθεση της ομαλής και θετικής εξέλιξης αντιμετώπισης της πανδημίας, θα έχουμε ανάταξη της οικονομίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, ως υπεύθυνη επιχείρηση εκφράζει την ανησυχία της για την κατάσταση, την ταχεία εξάπλωση του ιού και την επίδρασή του στην οικονομία και την ευρύτερη κοινωνία. Στην παρούσα φάση ωστόσο, αποτελεί απόλυτη προτεραιότητα η ασφάλεια των εργαζομένων της.

Ευθυγραμμισμένη με όλα τα πρωτόκολλα του ΠΟΥ και των λοιπών αρμόδιων αρχών, έχει θεσπίσει και διατηρεί σαφή εσωτερικά και εξωτερικά πρωτόκολλα για την τακτική αλλά και επείγουσα επικοινωνία

με τους εργαζόμενους και άλλους βασικούς ενδιαφερόμενους φορείς. Επιπρόσθετα έχει ενημερώσει το προσωπικό να αναφέρει εάν αισθάνεται αδιαθεσία και να αναφέρει πιθανή μόλυνση ή έκθεση του στον ιό. Για περεταίρω εξασφάλιση της ασφάλειας των εργαζομένων της η πλειοψηφία αυτών εργάζεται απομακρυσμένα.

Με βάση τις διαθέσιμες στο κοινό πληροφορίες κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων για έκδοση, η Διοίκηση έχει εξετάσει τη δυνητική εξέλιξη της επιδημίας και τις αναμενόμενες πιθανές επιπτώσεις της στην Εταιρεία και το οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων που έχουν ήδη ληφθεί από την Ελληνική Κυβέρνηση και τις κυβερνήσεις σε άλλες χώρες, όπου βρίσκονται οι κύριοι επιχειρηματικοί εταίροι και πελάτες της Εταιρείας.

Παρά το ότι η Διοίκηση δεν δύναται να ποσοτικοποιήσει ή να αξιολογήσει πλήρως τις επιπτώσεις, οι κίνδυνοι που επηρεάζουν τη δραστηριότητα της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:

- Οι επιχειρηματικές μας δραστηριότητες θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά λόγω της αναστολών λειτουργίας των επιχειρήσεων πελατών από την επιδημία στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Στην παρούσα φάση, υφίσταται μείωση των δραστηριοτήτων μας λόγω της αναστολής δραστηριότητας των Casino στην Ελλάδα και στις χώρες του εξωτερικού. Επιπρόσθετα, έχουν ανασταλεί προσωρινά τηρώντας τις ταξιδιωτικές οδηγίες και τα πρωτόκολλα του ΠΟΥ όλα τα επαγγελματικά ταξίδια στο εξωτερικό για την προώθηση των προϊόντων μας.
- Όσον αφορά τους πελάτες μας, εξετάζουμε προσεκτικά την κατάσταση των Casino στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, καθώς αυτός ο κλάδος αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων μας. Ωστόσο, και δεδομένης της αβεβαιότητας αναφορικά με την εξέλιξη της κατάστασης, αλλά και της σταδιακής επαναλειτουργίας των Casino στην Ελλάδα και στο εξωτερικό ενδέχεται με βάση τις πρώτες εκτιμήσεις για τη χρήση 2020, να έχουμε πτώση των πωλήσεων μας έως 20%.

Κάθε πιθανή επίπτωση στα αποτελέσματά μας θα εξαρτηθεί, σε μεγάλο βαθμό, από τις συνεχιζόμενες εξελίξεις, σχεδόν όλες από τις οποίες είναι πέρα από τον έλεγχό μας και από τις περαιτέρω αποφάσεις της Ελληνικής Κυβέρνησης που θα αφορούν μέτρα οικονομικής στήριξης του κλάδου μας. Η απόφαση των ελληνικών αρχών να εφαρμόσουν έκτακτα μέτρα δημόσιας υγείας, αν και προσωρινής φύσης, μπορεί να συνεχιστεί και να αυξηθεί ανάλογα με τις εξελίξεις στην επιδημία του ιού.

Κατά συνέπεια, οι οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με επιδημία του COVID-19 δεν μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα όσον αφορά τις επιπτώσεις στα αποτελέσματα της επόμενης χρήσης 2020 και στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, ωστόσο η Διοίκηση εκτιμά ότι σε επίπεδο πωλήσεων, αυτές θα επηρεαστούν μειωτικά μέχρι 20% ως ανωτέρω.

Το γεγονός αυτό αποτελεί μη διορθωτικό γεγονός (στα πλαίσια του ΔΛΠ 10 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας αναφοράς) και συνεπώς δεν επηρεάζει τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεων και υποχρεώσεων και τους ελέγχους απομείωσης που διενεργήθηκαν λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που επικρατούσαν στην ελληνική οικονομία και στον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς, ήτοι κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα για την Εταιρεία, που έλαβαν χώρα από τη λήξη της περιόδου μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης που να χρήζουν προσαρμογής των οικονομικών καταστάσεων.

3. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο των λογισμικών προϊόντων και κατά τη διενέργεια των δραστηριοτήτων της για την ευόδωση των σκοπών της εκτίθεται σε διαφόρων ειδών κινδύνους και αβεβαιότητες οι κυριότεροι των οποίων είναι οι κάτωθι:

Κίνδυνος από τον Ανταγωνισμό

Με τις συνεχείς τεχνολογικές εξελίξεις στον κλάδο τον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία μπορεί να επηρεαστεί η ανταγωνιστικότητα σε σχέση με τις υπόλοιπες σχετικές με το αντικείμενο Εταιρείες. Για τον λόγο αυτό και δεδομένου ότι τα προϊόντα λογισμικού βασίζονται σε ιδιόκτητες τεχνολογίες, η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις τεχνολογικές εξελίξεις και επενδύει τους απαραίτητους πόρους για την έρευνα και ανάπτυξη νέων και υπάρχων λογισμικών προϊόντων.

Αναφορικά με τον COVID-19 η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ο κλάδος λογισμικών προϊόντων, δεν ανήκει σε εκείνες τις επιχειρηματικές κατηγορίες που αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά σε περίπτωση επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας εξαιτίας της εξάπλωσης της νόσου. Στην παρούσα φάση δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί η εν λόγω πιθανή μη σημαντική επίδραση η οποία αναμφίβολα συναρτάται με τη χρονική διάρκεια που ενδεχομένως απαιτηθεί για την αποκατάσταση των συνθηκών ομαλότητας σε παγκόσμιο επίπεδο. Η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα με γνώμονα την προστασία της υγείας των εργαζομένων της.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμιακών ροών επιτοκίου ο οποίος μπορεί να προέλθει από ενδεχόμενη μεταβολή των επιτοκίων των δανείων, τα οποία θα επηρεάσουν θετικά ή αρνητικά τις ταμιακές εκροές που συνδέονται με υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Για να το αντιμετωπίσει, αναλύει την έκθεσή της στη μεταβολή των επιτοκίων σε συνεχή βάση προσπαθώντας να επιτύχει αναχρηματοδότηση με καλύτερους όρους και τρόπους και κάνοντας συνετή διαχείριση των δανείων της.

Αύξηση ή μείωση του Euribor κατά μια μονάδα αυξάνει ή μειώνει το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας κατά € 6.643 (2018: € 2.146).

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας βάσει προγραμμάτων πληρωμών και εισπράξεων που καταρτίζονται σε μηνιαία βάση. Συγκεκριμένα υπάρχει προσεκτική παρακολούθηση των υποχρεώσεων (μακροπροθέσμων και βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων) καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται.

Επιπλέον, παρακολουθούνται οι εισπράξεις από εμπορικές απαιτήσεις σε ημερήσια βάση, καθώς και η πιστή τήρηση των συμφωνιών είσπραξης.

Να σημειωθεί ότι στις 31/12/2019 τα όρια χρηματοδοτήσεων από τις τράπεζες ανέρχονται σε 1.585.000 ευρώ (ΕΤΕ 745.000 €, ALPHA BANK 740.000 €, ΠΕΙΡΑΙΩΣ 100.000 €), σημαντικά υψηλότερα από τις χρησιμοποιηθείσες χρηματοδοτήσεις. Από τα ανωτέρω αναφερόμενα συνάγεται ότι δεν συντρέχουν κίνδυνοι ρευστότητας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από πιστώσεις σε πελάτες συμπεριλαμβανομένων των λογαριασμών εισπρακτέων αλλά και από καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα. Το εμπορικό και το οικονομικό τμήμα αξιολογούν την φερεγγυότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπ' όψη την χρηματοοικονομική του κατάσταση, την εξυπηρέτηση των τρεχουσών οφειλών του και ορίζουν πιστωτικά όρια τα οποία παρακολουθούνται τακτικά και δεν δύνανται να ξεπεραστούν από έναν μεμονωμένο πελάτη.

Μακροοικονομικός κίνδυνος

Οι κύριοι μακροοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι η ασθενική ανάπτυξη της Ελληνικής οικονομίας παρά τις σχετικές μειώσεις φόρων και εισφορών που πραγματοποιήθηκαν πρόσφατα και η ανταγωνιστικότητα εξαιτίας των εταιρειών που αναπτύσσονται στον κλάδο των λογισμικών προϊόντων.

Οι κύριες δαπάνες της Εταιρείας είναι το μισθοδοτικό κόστος, τα έξοδα διάθεσης & Διοίκησης και τα οποία είτε παραμένουν σταθερά είτε έχουν αυξητικές τάσεις (έξοδα διάθεσης) λόγω της προώθησης των λογισμικών προϊόντων της Εταιρείας κυρίως στο εξωτερικό προς το σκοπό της αύξησης της πωλήσεων.

4. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη & Επιχειρήσεις

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2019 δεν πραγματοποιήθηκαν διεταιρικές συναλλαγές με συνδεδεμένες Εταιρείες. Οι συναλλαγές με τα μέλη του Δ.Σ. και τα διευθυντικά στελέχη είναι ως εξής:

	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη		
Βραχύχρονες παροχές	215.540	194.206

5. Φορολογικοί Έλεγχοι

Η Εταιρεία έχει λάβει Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, με γνώμη χωρίς επιφύλαξη, από τη χρήση 2011 έως και τη χρήση 2018. Για τη χρήση 2019, ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4ου τριμήνου του 2020.

6. Εσωτερικώς Δημιουργούμενα Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού (Ιδιοπαραγωγή)

Η Εταιρεία κατά το έτος 2019 προέβη στην ανάπτυξη νέων ή ουσιαδώς βελτιωμένων εφαρμογών λογισμικού, εφαρμόζοντας ευρήματα προηγηθείσας έρευνας και άλλες γνώσεις.

Οι δαπάνες οι οποίες πραγματοποιήθηκαν κατά το στάδιο ανάπτυξης των ανωτέρω εφαρμογών ανήλθαν στο ποσό των € 473.080 και καταχωρήθηκαν ως επί μέρους άυλα περιουσιακά στοιχεία διότι τόσο κατά την έναρξη του σταδίου ανάπτυξης του κάθε έργου όσο και μέχρι σήμερα πληρούνται όλα τα ακόλουθα κριτήρια τα οποία καθορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»:

- Τεχνική δυνατότητα υλοποίησης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου ώστε να μπορεί να χρησιμοποιηθεί ή να πωληθεί.
- Πρόθεση για ολοκλήρωση και χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Δυνατότητα χρήσης ή πώλησης του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Ικανότητα για απόδειξη πώς το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη.
- Επαρκείς τεχνικοί, οικονομικοί και άλλοι πόροι για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Ικανότητα αξιόπιστης μέτρησης των εξόδων που σχετίζονται με ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

7. Πληροφορίες βάσει της παρ. 7 του άρθρου 4 του ν. 3556/07

Η παρούσα έκθεση του Δ.Σ. προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τις απαιτήσεις της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 4.076.400 αποτελούμενο από 4.740.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας € 0,86 η μία. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των μετοχών αυτών καθορίζονται στο άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας και είναι τα ακόλουθα:

1. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.
2. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αδιαίρετες. Σε περίπτωση συγκυριότητας επί μίας μετοχής οι συγκύριοι αυτής εκπροσωπούνται στις μετά της Εταιρείας σχέσεις αυτών με έναν μόνον κοινό εκπρόσωπο. Σε περίπτωση μη ορισμού τέτοιου εκπροσώπου, η ενάσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτή την μετοχή είναι αδύνατη.
3. Ο μέτοχος δεν ευθύνεται πέραν του ποσού της καταβολής που πραγματοποίησε και της ονομαστικής αξίας της μετοχής του.
4. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα συμμετοχής στις προσόδους και τα κέρδη της Εταιρείας και στην περιουσία αυτής σε εκκαθάριση κατά τον λόγο του συνολικού αριθμού των εκδιδόμενων μετοχών.
5. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

(β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007

Την 31.12.2019 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

Αλέξανδρος Δούφος με αριθμό μετοχών 1.108.720, ήτοι 23,39%,

Ιωάννης Δούφος με αριθμό μετοχών 1.108.330, ήτοι 23,38%,

Υβόνη-Ελένη Δούφου με αριθμό μετοχών 576.157, ήτοι 12,16%

Nicalas Van Orton LTD με αριθμό μετοχών 431.809, ήτοι 9,11%

(δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

(στ) Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχει περιέλθει σε γνώση της Εταιρείας ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

(ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Δ.Σ. της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν 4548/2018.

(η) Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Δεν προβλέπεται αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018.

(θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

(ι) Συμφωνίες που η Εταιρεία έχει συνάψει με μέλη του Δ.Σ. ή με το προσωπικό της

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Δ.Σ. της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης, ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

8. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018 (ΦΕΚ Α' 104/13.06.2018) συμπεριλαμβάνεται ως ειδικό τμήμα της έκθεσης διαχείρισης του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι ο Ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», ο οποίος αντικατέστησε από την 1^η Ιανουαρίου 2019 τον Κ.Ν. 2190/1920, καθώς και ο Ν. 3016/2002.

Το Καταστατικό της Εταιρείας, όπως τροποποιήθηκε προκειμένου να εναρμονιστεί με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 31^{ης} Ιουλίου 2019 είναι διαθέσιμο μέσω της ιστοσελίδας του ΓΕΜΗ <https://www.businessregistry.gr/publicity/show/57434604000>.

Μέρος της πληροφόρησης που παρέχεται στις παρακάτω θεματικές ενότητες περιλαμβάνεται στην έκθεση του Δ.Σ. και τις Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2019 της Εταιρείας.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει αυτοβούλως να εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) για τις εισηγμένες επιχειρήσεις, το κείμενο του οποίου είναι διαθέσιμο στο κοινό στην ιστοσελίδα www.sev.org.gr.

2. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το μέγεθος της Εταιρείας είναι μικρό και για αυτό, καθ' όλη τη διάρκεια του έτους εις το οποίο αναφέρεται η παρούσα Έκθεση, η Εταιρεία δεν συμπεριλαμβάνονταν στους δείκτες FTSE/ATHEX 20 και FTSE/ATHEX Mid 40. Στην περίπτωση αυτή ο Κώδικας προβλέπει την εξαίρεσή της από την υποχρέωση περί εξήγησης μη συμμόρφωσής της με τις ακόλουθες ειδικές πρακτικές του Κώδικα:

- Ειδική πρακτική Α.Υ.ΙΙ (7.1): Αξιολόγηση του Προέδρου του Δ.Σ.
- Ειδική πρακτική Α.Υ (5.7): Μέγεθος επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων
- Ειδική πρακτική Γ.1 (1.6): Μέγεθος επιτροπής αμοιβών
- Ειδική πρακτική Δ.ΙΙ (1.6): Πληροφορίες Γενικών Συνελεύσεων στην αγγλική γλώσσα, λόγω και της ιδιοκτησιακής διάρθρωσης της Εταιρείας.

3. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης βάσει των προβλέψεων του νόμου.

4. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Ο εσωτερικός έλεγχος διενεργείται από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με τα οριζόμενα στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της.

Τα μέλη του Δ.Σ., καθώς και όλα τα στελέχη οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στην Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο της. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη Υπηρεσία της Εταιρείας και καλύπτει όλες τις λειτουργίες της, δηλαδή επεκτείνεται και πέραν των λογιστικών και οικονομικών λειτουργιών. Η επαλήθευση της ορθής λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων από τα οποία αντλούνται οι πληροφορίες για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και ο εντοπισμός των αδυναμιών και οι προτάσεις για βελτίωση, γίνονται από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου η οποία για την άσκηση των καθηκόντων της έχει εξουσιοδότηση για πρόσβαση σε οποιοδήποτε έγγραφο, αρχείο, τραπεζικού λογαριασμού, χαρτοφυλάκιο καθώς και σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη μηχανογραφικών συστημάτων που εξασφαλίζουν τη σωστή εισαγωγή, επεξεργασία και λήψη στοιχείων για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

Η ενημέρωση της Διοίκησης και της Επιτροπής Ελέγχου με τα αποτελέσματα του εσωτερικού ελέγχου, γίνεται σε τριμηνιαία βάση μετά την οριστικοποίηση των αποτελεσμάτων με τα ελεγχόμενα τμήματα της Εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και οικονομικής θέσης καθώς και άλλες αναλύσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για λόγους αναφοράς προς τη Διοίκηση, αλλά και για λόγους δημοσίευσης, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς, σε εξαμηνιαία βάση και ετήσια βάση. Όλες οι δημοσιευόμενες ενδιάμεσες και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, περιλαμβάνουν όλες τις αναγκαίες πληροφορίες και γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, επισκοπούνται από την Επιτροπή Ελέγχου και εγκρίνονται στο σύνολό τους αντίστοιχα, από το Δ.Σ..

5. Δημόσιες Προσφορές Εξαγοράς

Η Εταιρεία δεν υπάγεται στην οδηγία 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21^{ης} Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς.

6. Γενική Συνέλευση των Μετόχων, δικαιώματα Μετόχων και τρόπος Επικοινωνία

α. Τρόπος Λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης.

1) Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Δ.Σ. και συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου ομόρου της έδρας, ή στην περιφέρεια του δήμου όπου ευρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου το οποίο εδρεύει στην Ελλάδα και εις το οποίο είναι εισηγμένες οι μετοχές της Εταιρείας, τακτικά μία φορά το έτος το αργότερο έως τη δεκάτη (10^η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης. Το Δ.Σ. μπορεί να συγκαλεί εκτάκτως τη Γενική Συνέλευση των μετόχων κάθε φορά που κρίνει αυτό αναγκαίο.

2) Η σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης καλείται 20 τουλάχιστον ημέρες πριν από την πραγματοποίησή της με πρόσκληση η οποία αναφέρει με σαφήνεια τον τόπο και τον χρόνο σύγκλησης, τα θέματα ημερήσιας διάταξης και τη διαδικασία που πρέπει να ακολουθήσουν οι μέτοχοι για να έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου. Η πρόσκληση δημοσιοποιείται όπως ορίζει η νομοθεσία και αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας.

3) Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018. Δεν παρέχεται η δυνατότητα συμμετοχής στην Γενική Συνέλευση με

ηλεκτρονικά μέσα ούτε η δυνατότητα εξ' αποστάσεως συμμετοχής στην ψηφοφορία. Η Εταιρεία διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση.

4) Τα θέματα απαρτίας και πλειοψηφίας για την λήψη αποφάσεων καθορίζονται από το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο είναι ανηρτημένο στον ιστότοπο της Εταιρείας και στην ιστοσελίδα του ΓΕΜΗ <https://www.businessregistry.gr/publicity/show/57434604000>.

5) Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά την Γενική Συνέλευση καταχωρούνται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Με αίτηση μετόχου ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του.

6) Η Εταιρεία δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας, εντός πέντε (5) ημερών το αργότερο από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

β. Βασικές Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης

1) Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο αυτής και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά στην Εταιρεία. Οι αποφάσεις αυτής δεσμεύουν και τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.

2) Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει περί: α) τροποποιήσεων του καταστατικού, συμπεριλαμβανομένων και των αυξήσεων ή μειώσεων του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση την περίπτωση που αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφο 1 του παρόντος καταστατικού, β) εκλογής μελών του Δ.Σ., με την εξαίρεση της περιπτώσεως της παραγράφου 2 του άρθρου 12. γ) εγκρίσεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, δ) διαθέσεως των ετησίων κερδών, ε) εκδόσεως ομολογιακού δανείου, στ) συγχωνεύσεως, διασπάσεως, μετατροπής, αναβιώσεως, παρατάσεως της διάρκειας ή διαλύσεως της Εταιρείας, ζ) εκλογής Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, η) μεταβολή του αντικειμένου της επιχειρήσεως και θ) διορισμού εκκαθαριστών.

γ. Δικαιώματα των Μετόχων και Τρόπος Άσκησής τους

1) Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

2) Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αδιαίρετες. Σε περίπτωση συγκυριότητας επί μίας μετοχής οι συγκύριοι αυτής εκπροσωπούνται στις μετά της Εταιρείας σχέσεις αυτών με έναν μόνον κοινό εκπρόσωπο. Σε περίπτωση μη ορισμού τέτοιου εκπροσώπου, η ενάσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτή την μετοχή είναι αδύνατη.

3) Ο μέτοχος δεν ευθύνεται πέραν του ποσού της καταβολής που πραγματοποίησε και της ονομαστικής αξίας της μετοχής του.

4) Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018. Δεν παρέχεται η δυνατότητα συμμετοχής στην Γενική Συνέλευση με ηλεκτρονικά μέσα ούτε η δυνατότητα εξ' αποστάσεως συμμετοχής στην ψηφοφορία. Η Εταιρεία διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση.

5) Το Δ.Σ. της Εταιρείας υποχρεούται, δέκα (10) ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, να δίνει σε κάθε αιτούντα μέτοχο αντίγραφο των ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Δ.Σ. και των Ελεγκτών, οι οποίες άλλωστε είναι αναρτημένες και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

6) Εάν μέτοχος έχει αντιρρήσεις κατά του καταλόγου που περιέχεται στον πίνακα των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση, ο οποίος καταρτίζεται από το Δ.Σ., δύναται να τις υποβάλει μόνο στην αρχή της συνεδριάσεως της Γενικής Συνελεύσεως και προ της ενάρξεως της συζητήσεως των θεμάτων που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη.

7) Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα συμμετοχής στις προσόδους και τα κέρδη της Εταιρείας και στην περιουσία αυτής σε εκκαθάριση κατά τον λόγο του συνολικού αριθμού των εκδιδομένων μετοχών.

8) Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.

δ. Επικοινωνία με Μετόχους

Το Δ.Σ. έχει ορίσει τον Υπεύθυνο Επικοινωνίας με τους Μετόχους και Υπεύθυνο Μετοχολογίου με κύρια καθήκοντα την έγκυρη και άμεση ενημέρωση όλων των ενδιαφερομένων μερών για τις δραστηριότητες της Εταιρείας αλλά και τα δικαιώματά τους.

Η Εταιρεία, ως έχουσα μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο, υποχρεούται να δημοσιεύει ανακοινώσεις σε συμμόρφωση προς τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την κατάχρηση της αγοράς ("MAR"), τους ελληνικούς νόμους 4443/2016 και 3556/2007 και τις αποφάσεις της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η δημοσίευση των ανωτέρω πληροφοριών γίνεται με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και ισότιμη πρόσβαση σε αυτές από το επενδυτικό κοινό.

Όλες οι σχετικές δημοσιεύσεις/ανακοινώσεις είναι διαθέσιμες στους ιστότοπους του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρείας και κοινοποιούνται στην Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

7. Δικαιώματα Μειοψηφίας

α) Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιέχεται στο Δ.Σ., σύμφωνα με το άρθρο 141 παρ.2 του Ν.4548/2018, δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, και συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση, το Δ.Σ. της Εταιρείας υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης πρόσθετα θέματα. Η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο όπως η παρούσα ημερήσια διάταξη, ήτοι δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα θα τεθεί στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 123 παρ.4 του Ν.4548/2018.

(β) Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιέχεται στο Δ.Σ. επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, το Δ.Σ. θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 141 παράγραφος 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.

Σύμφωνα με το άρθρο 141 παρ.4 του Ν.4548/2018 το Δ.Σ. δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με την αιτιολόγηση και με σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από μετόχους, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με τον νόμο ή τα χρηστά ήθη.

(γ) Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που θα υποβληθεί στην Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 141 παρ.6 του Ν.4548/2018, ήτοι πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Δ.Σ. υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Δ.Σ. μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Σε κάθε περίπτωση, το Δ.Σ. μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

(δ) Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία θα υποβληθεί στην Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 141 παρ.7 του Ν.4548/2018, πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Δ.Σ. υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Δ.Σ. μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Αντίστοιχες προθεσμίες για τυχόν άσκηση

δικαιωμάτων μειοψηφίας των μετόχων ισχύουν και σε περίπτωση επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων.

8. Διοικητικό Συμβούλιο

α. Σύσταση

Το Δ.Σ. της Εταιρείας συγκροτείται από τους κάτωθι:

1. Ιωάννης Δούφος : Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
2. Αλέξανδρος Δούφος : Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
3. Ευάγγελος Κατσάδας : Εκτελεστικό Μέλος
4. Νικόλαος Παππάς : Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Ιωάννης Σταύρου : Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Οδυσσέας Σπύρογλου : Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
7. Πολυζώης Δούκας : Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η παρούσα θητεία των ανωτέρω είναι πενταετής. Η θητεία των μελών άρχισε την 20/06/2018 και λήγει την 21/06/2023.

Συνοπτικά βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ. επισυνάπτονται στο τέλος της παρούσας Έκθεσης Διαχείρισης.

Δεν υπάρχουν εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των Ιωάννη Δούφου, Αλεξάνδρου Δούφου και Ευάγγελου Κατσάδα. Οι εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των Ανεξαρτήτων μη Εκτελεστικών Μελών Νικολάου Παππά, Ιωάννη Σταύρου, Οδυσσέα Σπύρογλου και Πολυζώη Δούκα δεν δημιουργούν σύγκρουση με τα συμφέροντα της Εταιρείας.

β. Τρόπος Λειτουργίας

1) Το Δ.Σ. συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας ή και σε άλλο τόπο στην ημεδαπή και αλλοδαπή, εφόσον παρίστανται και αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και ουδείς αντιλέγει στην πραγματοποίηση αυτής και στη λήψη αποφάσεων, συγκαλούμενο από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του σε ημέρα και ώρα που ορίζονται από αυτόν, κάθε φορά που ο Νόμος ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν ή κάθε φορά που δύο από τους Συμβούλους το ζητήσουν. Στην τελευταία αυτή περίπτωση ο πρόεδρος ή ο αναπληρωτής του υποχρεούται: α) Να συγκαλεί το Δ.Σ. ορίζοντας ημέρα και ώρα συνεδρίασεως αυτού, προκειμένου να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. β) Να θέτει στην ημερησία διάταξη της πρώτης μετά την υποβολή της σχετικής αιτήσεως συνεδρίασεως, με ποινή απαραδέκτου, κάθε θέμα που προτάθηκε από τους Συμβούλους οι οποίοι ζήτησαν τη σύγκληση του Δ.Σ.. Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου να συγκαλέσει το Δ.Σ. εντός της ανωτέρω προθεσμίας ή εκπρόθεσμης σύγκλησής του, επιτρέπεται στους συμβούλους που ζήτησαν την σύγκληση να συγκαλέσουν αυτοί το Δ.Σ. εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της προθεσμίας των επτά (7) ημερών του αμέσως προηγούμενου εδαφίου, γνωστοποιώντας την σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Δ.Σ..

2) Το Δ.Σ. ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται το ήμισυ πλέον ενός των Συμβούλων, αλλά οπωσδήποτε οι αυτοπροσώπως παριστάμενοι Σύμβουλοι πρέπει να είναι τουλάχιστον τρεις (3).

3) Οι αποφάσεις του Δ.Σ. λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων Συμβούλων. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Δ.Σ..

4) Περὶ των συζητήσεων και αποφάσεων του Δ.Σ., τηρούνται πρακτικά, τα οποία καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο σύμφωνα με το άρθρο 93 του ν. 4548/2018.

γ. Συνεδριάσεις

Κατά το έτος 2019 πραγματοποιήθηκαν 16 συνεδριάσεις του Δ.Σ. με απαρτία 100%.

9. Επιτροπή Ελέγχου

α. Σύνοψη

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τέσσερα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.. Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και είναι τα ακόλουθα:

- 1) Πολυζώης Δούκας : Πρόεδρος της Επιτροπής, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος
- 2) Νικόλαος Παππάς : Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
- 3) Ιωάννης Σταύρου : Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
- 4) Οδυσσέας Σπύρογλου : Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

β. Συνεδριάσεις - Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Ελέγχου εποπτεύει τον Εσωτερικό Ελεγκτή, συνεδριάζει ανά τρίμηνο και ασχολείται με τις ακόλουθες, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, αρμοδιότητες:

- την ενημέρωση του Δ.Σ. για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου επεξηγώντας πως αυτός συνέβαλε στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης
- την παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της
- την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας αυτής
- την παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014
- την επισκόπηση και παρακολούθηση της ανεξαρτησίας των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών γραφείων και ιδίως την καταλληλότητα παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην ελεγχόμενη οντότητα σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014
- την ευθύνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιριών και την υποβολή σύστασης προς το Δ.Σ. για τον διορισμό νόμιμων ελεγκτών ή ελεγκτικών γραφείων

Η Επιτροπή Ελέγχου συνδράμει ουσιαστικά το Δ.Σ. στην εκπλήρωση των καθηκόντων του καθώς ον ενημερώνεται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 7 και 8 του Νόμου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 3016/2002 ή όποτε το επιθυμεί, για την πορεία και τα αποτελέσματα όλων των ελέγχων που πραγματοποιεί η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας ενώ και ο νόμιμος ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο αναφέρει στην Επιτροπή κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου και επιδίδει ιδιαίτερη έκθεση με τυχόν αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως, με τις αδυναμίες των διαδικασιών που αφορούν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Επιπρόσθετα, ο νόμιμος ελεγκτής ταυτόχρονα με την έκθεση ελέγχου για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της

Εταιρείας παραδίδει στην Επιτροπή Ελέγχου την προβλεπόμενη στο άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 συμπληρωματική έκθεση.

Ο Κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

γ. Πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου

Κατά το 2019 η Επιτροπή Ελέγχου ασχολήθηκε με τα παρακάτω θέματα:

Οικονομικές Καταστάσεις

Η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώθηκε από την Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, οι οποίες συντάχτηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ για το έτος που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018. Κατά την ίδια παρουσίαση, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώθηκε και για τις κύριες λογιστικές παραδοχές που υιοθέτησε η Εταιρεία για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων και για τα κύρια θέματα που απασχόλησαν την Οικονομική Διεύθυνση κατά τη σύνταξη των καταστάσεων αυτών. Η Επιτροπή Ελέγχου συνέταξε ενημερωτική έκθεση προς το Δ.Σ. και του υπέβαλε σχετική θετική εισήγηση για την έγκρισή τους. Στην ίδια έκθεση η Επιτροπή Ελέγχου επεξήγησε στο Δ.Σ. πως συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.

Η Επιτροπή Ελέγχου επίσης ενημερώθηκε από την Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας για τις Συνοπτικές Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, οι οποίες συντάχτηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ για την περίοδο 1.1.2019 έως 30.6.2019. Κατά την ίδια παρουσίαση, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώθηκε και πάλι για τις κύριες λογιστικές παραδοχές που υιοθέτησε η Εταιρεία για τη σύνταξη των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων που δεν διαφέρουν από αυτές που υιοθέτησε η Εταιρεία το 2018 (εκτός από τα νέα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή από την 01.01.2019).

Εξωτερικοί Ελεγκτές (Ορκωτοί Ελεγκτές)

Μετά από πρόταση της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου πρότεινε στο Δ.Σ. τον διορισμό της Ελεγκτικής Εταιρείας KSi Greece ως τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019.

Οι προηγούμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές παρουσίασαν στην Επιτροπή Ελέγχου τις εκθέσεις τους σχετικά με τον έλεγχο που πραγματοποίησαν επί των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος 2018. Συζητήθηκαν τα κύρια θέματα που απασχόλησαν τους Ορκωτούς Ελεγκτές κατά τους ελέγχους τους.

Οι προηγούμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές επίσης παρουσίασαν στην Επιτροπή Ελέγχου την ειδική έκθεσή τους που προβλέπεται από τη νέα νομοθεσία (ν. 4449/2017 και Ε537/2014) σχετικά με τον έλεγχό τους επί των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018.

Οι νέοι Ορκωτοί Ελεγκτές επιβεβαίωσαν την Επιτροπή σχετικά με την ανεξαρτησία τους και παρουσίασαν στην Επιτροπή Ελέγχου το πρόγραμμα ελέγχου τους για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019.

Συναντήσεις με Στελέχη της Εταιρείας και λοιπά θέματα

Η Επιτροπή Ελέγχου συναντήθηκε με διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και ενημερώθηκε για την πορεία των εργασιών τους. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώθηκε από τον εσωτερικό ελεγκτή της Εταιρείας για τα αποτελέσματα του ελέγχου του, την πορεία των διορθώσεων τυχόν λαθών και την επαλήθευση της ορθής λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων από τα οποία αντλούνται οι πληροφορίες για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

10. Πολιτική Αποδοχών Μελών Δ.Σ.

Η Εταιρεία θέσπισε πολιτική Αποδοχών με την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31^{ης} Ιουλίου 2019, όπου περιγράφονται οι βασικές αρχές και κανόνες σχετικά με τις αποδοχές των μελών Δ.Σ. και των ανωτάτων Διευθυντικών στελεχών και ισχύει για δύο (2) έτη από την εν λόγω ημερομηνία, εκτός

αν τροποποιηθεί νωρίτερα δυνάμει άλλης απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το άρθρο 110 Ν. 4548/2018, η πολιτική αποδοχών ισχύει και εφαρμόζεται για όλα τα μέλη του Δ.Σ., καθώς και για τα Ανώτατα Διευθυντικά στελέχη.

Πιο συγκεκριμένα η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει τα ακόλουθα πρόσωπα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για τη Διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας:

Α. Τα Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. (Πρόεδρος, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Διευθυντής Παραγωγής)

Β. Τα Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

Γ. Τα Διευθυντικά Στελέχη και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (Επικεφαλής Τμημάτων Παραγωγής, Συμβούλων Υποστήριξης και Εγκατάστασης Εφαρμογών).

Η Πολιτική διατίθεται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας και συγκεκριμένα στο <https://www.logismos.gr/nea-anakoinoseis.aspx>.

Τα Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. που κατέχουν Διευθυντικές θέσεις στην Εταιρεία και έχουν την συνολική ευθύνη για τη λειτουργία της, λαμβάνουν σταθερή αμοιβή για τη συμμετοχή τους στο Δ.Σ. εκτός αν είναι μισθωτοί με πρόσληψη στην Εταιρεία οπότε οι αμοιβές τους υπόκεινται στην πολιτική αμοιβών Διευθυντικών Στελεχών. Οι λοιπές αμοιβές τους για τη Διοίκηση των Έργων και των Εφαρμογών καταβάλλονται με Δελτίο Παροχής Υπηρεσιών και υπόκεινται στην Πολιτική Αποδοχών Διευθυντικών Στελεχών. Οι αμοιβές αυτές εγκρίνονται κάθε χρόνο από το Δ.Σ., την ετήσια τακτική γενική συνέλευση των μετόχων.

Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. λαμβάνουν βασική ετήσια αμοιβή για τη συμμετοχή τους στο Δ.Σ. και την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα φορολογική και ασφαλιστική νομοθεσία κρατήσεις. Η αμοιβή αυτή είναι σταθερή και εγκρίνεται κάθε χρόνο από το Δ.Σ. και την ετήσια τακτική γενική συνέλευση των μετόχων.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία υιοθετεί ένα πλαίσιο αποδοχών και παροχών με σκοπό να διατηρήσει τα αξιόλογα και ικανά στελέχη που διαθέτει αλλά και για να προσελκύσει νέα αποτελεσματικά και εξειδικευμένα στις σύγχρονες τεχνολογίες στελέχη.

Λόγω του μεγέθους της Εταιρείας, το Δ.Σ. αναλαμβάνει τα καθήκοντα της επιτροπής αποδοχών, της τοποθέτησης στελεχών, ανάδειξης υποψήφιων μελών Δ.Σ. & αμοιβών του Δ.Σ.. Εισηγείται και εγκρίνει το περιεχόμενο της Πολιτικής Αποδοχών και των αναθεωρήσεών της και συντάσσει την έκθεση αποδοχών, προκειμένου να υποβληθεί προς έγκριση στην τακτική Γενική Συνέλευση.

ΣΥΝΤΟΜΑ ΒΙΟΓΡΑΦΙΚΑ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΑ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ιωάννης Δούφος – Πρόεδρος Δ.Σ.

Αποφοίτησε το 1985 από το Αμερικανικό Κολλέγιο Ανατόλια. Είναι Διπλωματούχος ηλεκτρολόγος μηχανολόγος μηχανικός του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης (Α.Π.Θ.) και υποψήφιος Διδάκτωρ στον Τομέα Βιομηχανικής Διοίκησης Α.Π.Θ. Κατά τη διάρκεια 1990 – 1991 Διετέλεσε μέλος της ομάδας marketing χρηματοοικονομικών υπηρεσιών της Hewlett Packard S.A. στο Η.Β.. Είναι μέλος του Δ.Σ. του Συνδέσμου Βιομηχανιών Ελλάδος (ΣΒΕ). Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1986.

Αλέξανδρος Δούφος - Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Αποφοίτησε το 1989 από το Αμερικανικό Κολλέγιο Ανατόλια. Είναι Διπλωματούχος της Σχολής Πολιτικών Μηχανικών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης (Α.Π.Θ.). Έχει ειδικευτεί στον τομέα υδραυλικής και τεχνικής περιβάλλοντος και διαχείρισης υδατικών πόρων στο Institut National Polytechnique de Toulouse E.N.S.E.E.H.I.T. France και στο University of Hanover. Διετέλεσε Εμπορικός Διευθυντής στην Εκτυπωτική Βορείου Ελλάδος ΕΠΕ κατά τη διάρκεια 1996 – 1998 και Προϊστάμενος Ανάπτυξης στην Εταιρεία Ε.Β.Ε. Α.Ε. από το 1998 έως το 2003. Είναι μέλος της Διοικούσας Επιτροπής του Συνδέσμου Εξαγωγέων Ελλάδος (ΣΕΒΕ). Εργάζεται στην Εταιρεία από το 2003.

Δρ. Ευάγγελος Κατσάδας - Εκτελεστικό Μέλος

Σπούδασε Φυσική στο Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο και συνέχισε της σπουδές του στο University of Rochester, Electrical Engineering Department όπου του απενεμήθει Διδακτορικός τίτλος (Ph.D.) στην περιοχή Μικροηλεκτρονικά και Αρχιτεκτονική Υπολογιστών. Είναι Διευθυντής Παραγωγής της Logismos από το 2004. Τα προηγούμενα 4 χρόνια ήταν διευθυντής του Τμήματος Συμβούλων της Logismos. Από το 1990 μέχρι το 1992 ήταν Διευθυντής του Module Library & Advanced Software Development Group στην Εταιρεία IMEC (Interuniversity Microelectronics Center) στο Βέλγιο. Από το 1995 μέχρι το 1997 είχε την ευθύνη συντονισμού ομάδας ειδικών συμβούλων (experts) με σκοπό την εκπόνηση μελέτης δυνατότητας δημιουργίας δικτύου Βιομηχανικής Πληροφορικής στην Βόρειο Ελλάδα, στα πλαίσια του έργου, “Το Μέλλον της Ελληνικής Βιομηχανίας του Υπουργείου Βιομηχανίας και Τεχνολογίας (ΥΒΕΤ)”. Διαθέτει πάνω από 25 χρόνια εμπειρίας στον σχεδιασμό, στην διαχείριση/υλοποίηση έργων πληροφορικής, στη διαχείριση καινοτομίας, σε συστήματα ERP/CRM, σε συστήματα διαχείρισης Casino και σε σχεδίαση υποδομών πληροφορικής. Διατελεί από το 2005 μέλος του International Industrial Board of Computer Science Department of the University of Sheffield International Faculty, CITY College.

Νικόλαος Παππάς - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Είναι πτυχιούχος, Διδάκτωρ και Άμισθος Επίκουρος καθηγητής της Ανωτάτης Βιομηχανικής Σχολής Θεσσαλονίκης (σήμερα Πανεπιστήμιο Μακεδονίας) από το 1979. Υπήρξε ένας εκ των ιδρυτών της αλυσίδας εστιατορίων Goody's, όπου διετέλεσε για πάνω από μία δεκαετία Αντιπρόεδρος. Η επιχειρηματική του δραστηριότητα έχει επίσης να επιδείξει συμμετοχή σε πολλές Εταιρείες με ποικίλες δραστηριότητες (εστίαση, χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και εμπόριο). Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών Εταιρεία: Intersalonica ΑΕΓΑΖ, Intersalonica Ζωής ΑΑΕ, ΔΟΡΑ ΑΕ, SANS ΑΕ, Logismos ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε.

Ιωάννης Σταύρου - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Σπούδασε Οικονομική Διοίκηση στο Πανεπιστήμιο Lyon II, Γαλλία και συνέχισε τις μεταπτυχιακές του σπουδές σε θέματα Ευρωπαϊκής Ενοποίησης στο Κολέγιο της Ευρώπης στην Bruges Βελγίου και στο London School of Economics and Political Science. Από το 1983 έως το 1985 εργάστηκε ως βοηθός καθηγητής στο Κολέγιο της Ευρώπης και δίδαξε μαθήματα Ευρωπαϊκής Πολιτικής και Διοίκησης. Σήμερα είναι Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Συνδέσμου Βιομηχανιών Βορείου Ελλάδος, όπου εργάζεται από το 1987, Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας Ανάπτυξης Ιδιωτικών Υποδομών Βορείου Ελλάδος, Αντιπρόεδρος του IMESE Business School, μέλος του Δ.Σ. της Διεθνούς Εκθέσεως Θεσσαλονίκης Α.Ε., της Εταιρείας Ορφανίδη Χ. & Δ. ΑΒΕΕ και της Logismos. Κατά τη διάρκεια της επαγγελματικής του σταδιοδρομίας στο Σύνδεσμο Βιομηχανιών Βορείου Ελλάδος διετέλεσε Διευθυντής του Ευρωπαϊκού Κέντρου Πληροφοριών για Επιχειρήσεις και συμμετείχε σε πολλές Επιτροπές και Ομάδες Εργασίας των Υπουργείων Εθνικής Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Οδυσσέας Σπύρογλου - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Είναι Διπλ. Π. Μηχανικός (ΑΠΘ) με μεταπτυχιακό σε Γεωγραφικά Συστήματα Πληροφοριών (Un. Leicester, UK) και ολοκληρώνει το 2018 σπουδές σε οικονομικά (Graduate degree in Finance from London School of Economics). Είναι πιστοποιημένος στα παρακάτω αντικείμενα: Project Management (PMI), Intellectual Property (WIPO), Knowledge Transfer (EUKTS), Quality and Internal Auditing (DGQ) και Information Technology (Microsoft). Διαθέτει πάνω από 14 χρόνια εμπειρίας στο σχεδιασμό, διαχείριση, υλοποίηση, παρακολούθηση και αξιολόγηση έργων νέων τεχνολογιών και πληροφορικής στα περισσότερα αναπτυξιακά προγράμματα της ΕΕ (EuropeAid, H2020, FP7, INTERREG, MED, LIFE+, CIP ICT PSP, Structural Funds). Έχει εργαστεί σε έργα στην Ευρώπη (Μ. Βρετανία, Γαλλία, Ισπανία), το Ισραήλ και την Τουρκία τόσο στο δημόσιο όσο και στον ιδιωτικό τομέα.

Πολυζώης Δούκας – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Είναι πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων της Ανώτατης Βιομηχανικής Σχολής Θεσσαλονίκης. Εργάστηκε ως ελεγκτής λογιστής στην Ernst & Young Ελλάς Α.Ε. και ως εσωτερικός ελεγκτής σε εισηγμένη στο Χ.Α.Α Εταιρεία. Διετέλεσε επί σειρά ετών Οικονομικός Διευθυντής σε όμιλο επιχειρήσεων του οποίου η μητρική ήταν εισηγμένη στο Χ.Α.Α. Σήμερα εργάζεται ως στέλεχος σε μεγάλη βιομηχανία της Βορείου Ελλάδος με εξωστρεφή προσανατολισμό.

Θεσσαλονίκη, 26 Ιουνίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΙΩΑΝΝΗΣ ΔΟΥΦΟΣ

(Α.Δ.Τ. Χ 232131)

**Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ****Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «LOGISMOS A.E.»****Έκθεση ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων****Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Logismos ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.» (εφεξής η 'Εταιρεία'), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμιακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.



**Σημαντικότερα θέματα ελέγχου****Πως αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας****Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων**

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2.11 και 11, την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ανέρχονται σε € 3.839.731 (2018: € 3.811.849) και επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Η Διοίκηση εξετάζει σε ετήσια βάση εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης στα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Σε άυλα περιουσιακά στοιχεία που οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές τους αποδόσεις συνιστούν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό διενεργούνται ετήσιοι έλεγχοι απομείωσης, όπως και σε άυλα περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή. Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί έλεγχος απομείωσης για τις ακόλουθες τρεις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών (ΜΔΤΡ): LOGISMOS ERM, LOGISMOS ERP και LOGISMOS CMS.

Η Διοίκηση προσδιορίζει την ανακτήσιμη αξία κάθε μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών με βάση την αξία χρήσης της.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων χρησιμοποιήθηκαν εκτιμήσεις ταμιακών ροών για την εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή τους.

Επικεντρωθήκαμε σε αυτή την περιοχή, καθώς για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού κάθε ΜΔΤΡ απαιτήθηκε η διενέργεια εκτιμήσεων εκ μέρους της Διοίκησης σχετικά με τις βασικές παραδοχές (όπως προσδοκίες για τη μελλοντική πορεία της αγοράς και επιτόκια προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των προβλεπόμενων ταμιακών ροών).

Στη Σημείωση 11 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία», παρέχονται λεπτομερείς πληροφορίες για τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν.

Αξιολογήσαμε τη συνολική διαδικασία που εφαρμόζει η Διοίκηση για τον έλεγχο απομείωσης, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας εντοπισμού ενδείξεων απομείωσης, της διενέργειας ελέγχου απομείωσης, καθώς και της επισκόπησης και έγκρισης αυτών.

Οι κυριότερες παραδοχές που αξιολογήθηκαν περιλαμβάνουν τους ρυθμούς ανάπτυξης, τις προβλέψεις σχετικά με τα περιθώρια κέρδους και το προεξοφλητικό επιτόκιο.

Συζητήσαμε εκτενώς με τη Διοίκηση την καταλληλότητα των ελέγχου απομείωσης και το εύλογο των παραδοχών και με την υποστήριξη των εξειδικευμένων σε θέματα αποτίμησης στελεχών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες διαδικασίες:

Πραγματοποιήσαμε συγκριτική αξιολόγηση των κύριων παραδοχών των υποδειγμάτων ελέγχου απομείωσης που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση με τις τάσεις της αγοράς.

Εξετάσαμε τον έλεγχο απομείωσης που πραγματοποίησε εξειδικευμένη Εταιρεία για την οποία αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επαγγελματική επάρκειά της με βάση τις διατάξεις της παρ. 8 του ΔΠΕ 500.

Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των ελέγχων απομείωσης και συμφωνήσαμε τα σχετικά στοιχεία με τα εγκεκριμένα επιχειρηματικά σχέδια.

Αξιολογήσαμε την αξιοπιστία των προβλέψεων της Διοίκησης επισκοπώντας τις πραγματικές επιδόσεις έναντι των αντίστοιχων προβλέψεων.

Αξιολογήσαμε την επίδραση στην ανακτήσιμη αξία των μονάδων δημιουργίας ταμιακών ροών μιας ενδεχόμενης μεταβολής των κύριων παραδοχών.

Για κάθε ΜΔΤΡ, συμφωνήσαμε το αντίστοιχο αναπόσβεστο υπόλοιπο ληφθεισών επιχορηγήσεων.

Επιβεβαιώσαμε την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.



**Σημαντικότερα θέματα ελέγχου**

Στη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019, αναγνωρίστηκε ζημία απομείωσης άυλων περιουσιακών στοιχείων σε μία από τις τρεις ΜΔΤΡ ποσού € 121.019.

Πως αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Με βάση τις διενεργηθείσες διαδικασίες μας, θεωρούμε ότι οι κύριες παραδοχές της Διοίκησης βρίσκονται εντός ενός εύλογου εύρους.

Δαπάνες ανάπτυξης εσωτερικώς παραγόμενων άυλων περιουσιακών στοιχείων

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2.9 και 11, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 κεφαλαιοποιήθηκε ποσό € 473.080 που αφορά για δαπάνες ανάπτυξης εσωτερικών παραγόμενων άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Επικεντρωθήκαμε σε αυτήν την περιοχή, εξαιτίας του σημαντικού συνολικού ποσού κεφαλαιοποιημένων δαπανών ανάπτυξης ύψους € 3.839.731 κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 (όπως αναφέρεται και στο παραπάνω σημαντικό θέμα ελέγχου) και λόγω των σημαντικών κρίσεων που συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση όσον αφορά το διαχωρισμό των δαπανών σε έρευνα και ανάπτυξη και όσον αφορά την εφαρμογή των κριτηρίων που περιλαμβάνονται από το ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» για την κεφαλαιοποίηση των ανωτέρω δαπανών και πιο συγκεκριμένα την:

- Τεχνική δυνατότητα υλοποίησης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου ώστε να μπορεί να χρησιμοποιηθεί ή να πωληθεί.
- Ικανότητα για απόδειξη πώς το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη.
- Επάρκεια τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Ικανότητα αξιόπιστης μέτρησης των εξόδων που σχετίζονται με ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

Αξιολογήσαμε και ελέγξαμε τη συνολική διαδικασία που εφαρμόζει η Διοίκηση για την κεφαλαιοποίηση δαπανών των εσωτερικώς παραγόμενων άυλων περιουσιακών στοιχείων (εφεξής «τα έργα»), συγκεκριμένα διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

Εξετάσαμε κατά πόσο οι δαπάνες αφορούν έρευνα ή ανάπτυξη.

Αξιολογήσαμε τους κινδύνους που σχετίζονται με την ικανότητα για απόδειξη πώς τα έργα θα αποφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και με την τεχνική δυνατότητα υλοποίησης τους.

Επιβεβαιώσαμε την καταλληλότητα των κεφαλαιοποιημένων δαπανών, σε δειγματοληπτική βάση, συμφωνώντας το μισθολογικό κόστος και τις ώρες απασχόλησης με τις μισθοδοτικές καταστάσεις και τα αρχεία αναφορών χρόνου (time reports).

Πραγματοποιήσαμε συνεντεύξεις με τη Διοίκηση και τον Διευθυντή Παραγωγής συγκεκριμένα για να:

- Κατανοήσουμε την ανάπτυξη των έργων και το λόγο για τον οποίο τα ανωτέρω έργα πληρούν τα κριτήρια του ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία».
- Συζητήσουμε συγκεκριμένα θέματα και κινδύνους που αφορούν τα έργα και να αξιολογήσουμε τις απαντήσεις τους.

Η εργασία μας περιελάμβανε επίσης και ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες (π.χ. ανάγνωση του φακέλου υλοποίησης των έργων, επιβεβαίωση λήψης δανείων ή επιχορηγήσεων για τα έργα).

Με βάση τις διενεργηθείσες διαδικασίες μας, επιβεβαιώσαμε ότι οι κεφαλαιοποιημένες δαπάνες ανάπτυξης πληρούν τα κριτήρια που περιλαμβάνονται από το ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» και δεν εντοπίσαμε ουσιώδεις εξαιρέσεις. Επίσης, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις ήταν επαρκείς.



**Σημαντικότερα θέματα ελέγχου****Πως αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας****Ανακτησιμότητα εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων**

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 15, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι συνολικές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε € 1.277.311 (2018: € 1.097.084) μετά τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης € 1.923.457 (2018: € 1.874.344). Στην κλειόμενη χρήση τα αποτελέσματα χρήσης επιβαρύνθηκαν με ζημία απομείωσης ποσού € 49.113.

Στην περίπτωση που οι πελάτες καταστούν αφερέγγυοι και αδυνατούν να καλύψουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά την ανακτησιμότητα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων για τις οποίες υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, σε εξατομικευμένη βάση ώστε αυτές να απεικονίζονται στο ανακτήσιμο ποσό τους.

Επίσης, εκτιμάται η απαιτούμενη πρόβλεψη απομείωσης και για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις, λαμβάνουν υπόψη τυχόν εξασφαλίσεις και εγγυήσεις, το ιστορικό εισπραξιμότητας των απαιτήσεων, την εμπειρία της αναφορικά με τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς, καθώς και μεταγενέστερες εισπράξεις.

Λόγω του σημαντικού ύψους του κονδυλίου των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων αλλά και λόγω των κρίσεων και εκτιμήσεων που απαιτούνται από την πλευρά της Διοίκησης της Εταιρείας, θεωρούμε ότι η ανακτησιμότητα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων αποτελεί περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος.

Οι ελεγκτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν αφορούν τα εξής:

Λάβαμε επιστολές επιβεβαίωσης για αντιπροσωπευτικό δείγμα απαιτήσεων από πελάτες και εξετάσαμε μεταγενέστερες από την ημερομηνία ισολογισμού εισπράξεις τους έναντι υπολοίπων τέλους χρήσης.

Αξιολογήσαμε τη διαδικασία που έχει εφαρμόσει η Διοίκηση για την παρακολούθηση των απαιτήσεων και τους παράγοντες που λαμβάνει υπόψη για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας τους.

Εξετάσαμε την ενηλικίωση των υπολοίπων των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων. Αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία βάσει της οποίας εκτιμήθηκε το ανακτήσιμο ποσό σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 και ειδικότερα τη μεθοδολογία υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, με βάση το ιστορικό εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.

Αξιολογήσαμε τις παραδοχές στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση της Διοίκησης.

Επισκοπήσαμε τις απαντητικές επιστολές των συνεργαζόμενων νομικών συμβούλων και εξετάσαμε εάν συμβαδίζουν με την εκτίμηση της Διοίκησης.

Αξιολογήσαμε τη σημαντικότητα του ύψους των επισφαλών απαιτήσεων οι οποίες δεν καλύπτονται από πρόβλεψη.

Ελέγξαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων.

Από την εργασία μας δεν εντοπίσαμε ουσιώδεις εξαιρέσεις και διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις ήταν επαρκείς.



**Άλλες πληροφορίες**

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει 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 οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.





- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε 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 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 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Logismos ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» 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 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 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 31 Ιουλίου 2019 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

KSi Greece Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία
Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων
Επιχειρήσεων

Λεωφ. Κηφισίας 62 & Πρεμετής
151 25 Μαρούσι

Φράγκων 6-8, 546 26 Θεσσαλονίκη
Ανδρέα Μάρμορα 2, 491 32 Κέρκυρα
ΑΜ ΣΟΕΛ 171

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Ν. Νίκου
ΑΜ ΣΟΕΛ 21841



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ & ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 1ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σημείωση	01/01-31/12/2019 €	01/01-31/12/2018 €
Κύκλος εργασιών	4	2.563.229	2.385.720
Κόστος πωλήσεων	5	(477.653)	(460.486)
Μικτά κέρδη		2.085.576	1.925.233
Λοιπά έσοδα	6	105.710	56.261
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	5	(1.963.482)	(1.525.394)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5	(205.139)	(274.800)
Λοιπά έξοδα	6	(1.956)	-
Ζημίες απομείωσης άυλων περιουσιακών στοιχείων	11	(121.019)	-
(Ζημίες) / Κέρδη εκμετάλλευσης		(100.310)	181.300
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(65.057)	(45.734)
(Ζημίες) / Κέρδη πρό φόρων		(165.367)	135.566
Φόρος εισοδήματος	8	(44.756)	(97.847)
(Ζημίες) / Κέρδη μετά από φόρους		(210.123)	37.719
Λοιπά συνολικά έσοδα / (ζημίες) που δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους			-
Αναλογιστικές ζημίες παροχών σε εργαζομένους	22	-	(6.225)
Αναλογούν φόρος	22	-	1.743
		-	(4.482)
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων		-	(4.482)
Σύνολο συγκεντρωτικών εσόδων		(210.123)	33.237
(Ζημίες) / Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ ανά μετοχή)	9	(0,0443)	0,0070

Οι σημειώσεις στις σελίδες 31 έως 63 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Σημείωση	31/12/19 €	31/12/18 €
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10	3.286.746	3.480.597
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	3.839.731	3.811.849
Δικαιώματα χρήσης παγίων	12	186.693	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	184.978	229.734
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	13	18.829	18.829
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		36.796	274.441
		7.553.773	7.815.450
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	14	32.008	30.143
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	15	1.277.311	1.097.084
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	28.242	28.328
		1.337.561	1.155.555
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		8.891.334	8.971.005
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	4.076.400	4.076.400
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	17	1.275.243	1.275.243
Αποθεματικά	17	4.289.806	4.227.482
Αποτελέσματα εις νέο		-3.158.458	-2.886.011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		6.482.991	6.693.114
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18	326.159	434.878
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	19	121.363	-
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	22	115.420	105.168
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	21	767.485	843.694
		1.330.427	1.383.740
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	739.293	601.330
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18	274.749	292.821
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	19	63.874	-
		1.077.916	894.151
Σύνολο υποχρεώσεων		2.408.343	2.277.891
Σύνολο υποχρεώσεων & ιδίων κεφαλαίων		8.891.334	8.971.005

Οι σημειώσεις στις σελίδες 31 έως 63 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 1ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημείωση 17)	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρπο (Σημείωση 17)	Τακτικό αποθεματικό (Σημείωση 17)	Έκτακτα αποθεματικά (Σημείωση 17)	Αφορολόγητα αποθεματικά (Σημείωση 17)	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2018	4.076.400	1.275.243	136.477	2.166.044	1.895.654	(2.889.942)	6.659.877
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	-	37.719	37.719
Αναλογιστικές ζημιές	-	-	-	-	-	(4.482)	(4.482)
Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων του ν. 3299/04	-	-	-	-	29.306	(29.306)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	29.306	3.931	33.237
					-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2018	4.076.400	1.275.243	136.477	2.166.044	1.924.961	(2.886.011)	6.693.114
Υπόλοιπο 01/01/2019	4.076.400	1.275.243	136.477	2.166.044	1.924.961	(2.886.011)	6.693.114
Ζημιές χρήσης	-	-	-	-	-	(210.123)	(210.123)
Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων του ν. 3299/04	-	-	-	-	62.324	(62.324)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	62.324	(272.447)	(210.123)
Υπόλοιπο 31/12/2019	4.076.400	1.275.243	136.477	2.166.044	1.987.284	(3.158.458)	6.482.991

Οι σημειώσεις στις σελίδες 31 έως 63 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 1ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

	Σημείωση	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Λειτουργικές δραστηριότητες			
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων		(165.367)	135.566
Πλέον / Μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	10, 11 & 12	644.725	466.990
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	21	(105.458)	(52.687)
Απομείωση απαιτήσεων	15	49.113	47.217
Κέρδη από εκποίηση ενσώματων ακινητοποιήσεων		-	(300)
Ζημίες απομείωσης άυλων περιουσιακών στοιχείων	11	121.019	-
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	22	7.623	-
Καταβληθείσες αποζημιώσεις σε εργαζομένους		-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	7	65.057	43.024
Πλέον/μείζον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		(1.865)	4.158
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων		(27.351)	90.485
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		189.344	1.856
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα		(65.057)	(43.024)
Καταβεβλημένος φόρος εισοδήματος		(520)	(67.927)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες		711.264	625.358
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις / (πληρωμές) μακροπροθέσμων εγγυήσεων		(9.044)	(42.016)
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	10	(44.326)	(913.881)
Επενδύσεις σε άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	(500.719)	(476.253)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων		-	300
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	21	29.250	92.063
Σύνολο (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες		(524.839)	(1.339.787)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		864.188	1.590.968
Πληρωμές δανείων		(990.980)	(913.572)
Αποπληρωμή μισθώσεων		(59.718)	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(186.511)	677.397
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(86)	(37.032)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης		28.328	65.360
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	16	28.242	28.328

Οι σημειώσεις στις σελίδες 31 έως 63 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Εταιρεία Logismos Συστήματα Πληροφορικής Ανώνυμος Εταιρεία δραστηριοποιείται στην παραγωγή, διάθεση και υποστήριξη προϊόντων και υπηρεσιών στο χώρο της πληροφορικής. Πιο συγκεκριμένα ασχολείται με την ανάπτυξη εφαρμογών λογισμικού (Application Software) και με την ολοκλήρωση έργων πληροφορικής (Systems Integration). Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην ΒΕΠΕ Τεχνόπολη Θεσσαλονίκης, 9^ο χλμ. Οδού Θεσσαλονίκης-Θέρμης, Τ.Θ. 21094, 555 10 Πυλαία Θεσσαλονίκης και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι: www.logismos.gr.

Η Logismos έχει την μορφή της ανωνύμου Εταιρείας και οι κοινές ονομαστικές μετοχές της διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2019, εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας την 26^η Ιουνίου 2020 και τελούν υπό την έγκριση της επόμενης τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ εκτός εάν γνωστοποιείται διαφορετικά.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών**2.1 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)**

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εγκριθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους και των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών που επιμετρούνται σε εύλογη αξία.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στις σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στη σημείωση 3.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης, εκτός από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. την 26^η Ιουνίου 2020.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες € (λειτουργικό νόμισμα), που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

(α) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί, βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερομένων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 1^η Ιανουαρίου 2019.

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις. Η φύση και η επίδραση αυτών των αλλαγών αναλύονται παρακάτω, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. Διάφορες άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες εφαρμοστήκαν για πρώτη φορά κατά το 2019, αλλά δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019.

- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».** Το ΔΠΧΑ 16 αντικαθιστά την υπάρχουσα λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων βάσει των ΔΛΠ 17 Μισθώσεις, ΕΔΔΠΧΑ 4 Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση, SIC 15 Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα και SIC 27 Αξιολόγηση συναλλαγών που έχουν τη νομική μορφή μίσθωσης. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων και απαιτεί από τον μισθωτή να αναγνωρίζει όλες τις μισθώσεις στις οικονομικές του καταστάσεις, με ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η επίδραση από την εφαρμογή του Προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 3.1.
- **ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση».** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της συμβάσης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κάτοχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρξει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.
- **ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες».** Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28.
- **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τις θεωρήσεις φόρου εισοδήματος».** Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η Διερμηνεία δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- **ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών».** Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών.
- **Κύκλος ετησίων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015-2017, που αποτελεί μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ.**
 - ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο». Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον

έλεγχου μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγούμενως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγούμενως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

- ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος». Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιουργήσαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωρισθεί.
- ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού». Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

(β) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί, αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον η Εταιρεία αξιολόγησε όλα τα πρότυπα και τις διερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

- ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του Εταιρείας ή της κοινοπραξίας του». Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του Εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- «Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς». Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους 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. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις Εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2020.
- ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις): Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης αρχίζει την ή μετά την έναρξη της πρώτης ετήσιας λογιστικής περιόδου που αρχίζει την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερα εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερα εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ.
- ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) “Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς”: Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερα εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις Εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.
- ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)”: Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερα εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις Εταιρείες να καθορίσουν κατά ποσό ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μια Εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων, συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας καταχωρούνται με τη χρησιμοποίηση των συναλλαγματικών ισοτιμιών (τρέχουσες ισοτιμίες) που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη ή ζημιές) που προκύπτουν από τον διακανονισμό των ανωτέρω συναλλαγών καθώς και από τη μετατροπή στο τέλος της χρήσης των χρηματικών στοιχείων (monetary items) από το ξένο νόμισμα στο λειτουργικό νόμισμα, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων κτλ).

Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται.

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρίας για την έκδοση τιμολογίου.

Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρία λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει μιας χρονικής αναλογίας αναφορικά με το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το εφαρμόσιμο πραγματικό επιτόκιο, το οποίο είναι το επιτόκιο που ακριβώς προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές εισπράξεις, οι οποίες αναμένεται να εισρεύσουν καθ' όλη την διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου, ώστε να εξισώνονται με την καθαρή λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα εισπράξης τους έχει θεμελιωθεί.

2.5 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού το άμεσα αποδιδόμενο στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ειδικών περιουσιακών στοιχείων για τα οποία απαιτείται σημαντική χρονική περίοδος μέχρι να είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώληση τους, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων μέχρι την χρονική στιγμή που αυτά θα είναι ουσιαστικά έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή τους. Τα έσοδα από προσωρινές τοποθετήσεις αναληφθέντων ποσών για την χρηματοδότηση των παραπάνω περιουσιακών στοιχείων μειώνουν το κόστος δανεισμού που κεφαλαιοποιείται. Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

2.6 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για επανεκπαίδευση του προσωπικού αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την διάρκεια των περιόδων που απαιτούνται για να εξαντληθούν με τα ανάλογα συσχετιζόμενα έξοδα και παρουσιάζονται αφαιρετικά από αυτά.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα και εξοπλισμό αντιμετωπίζονται σαν αναβαλλόμενο έσοδο και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων αυτών. Η έναρξη της μεταφοράς των αποσβέσεων τους διενεργείται στην περίοδο κατά την οποία οι σχετικές κρατικές επιχορηγήσεις έχουν καταστεί οριστικές και έχουν εγκριθεί από την αρμόδια αρχή.

2.7 Κόστος παροχών προς το προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης

Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Εταιρεία χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών από κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως

υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον 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 τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν τη χρήση περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα αναγνωρίζονται στο σύνολο τους στο Πρόσθετο Συνολικό Εισόδημα.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία 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 εθελουσία αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέραν των 12 μηνών από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, προεξοφλούνται.

2.8 Φορολογία

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου, πλέον τυχόν πρόσθετου φόρου από φορολογικό έλεγχο προηγούμενων χρήσεων.

Η επιβάρυνση του φόρου της τρέχουσας χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή δεν εκπίπτουν φορολογικά. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή αυτούς που ουσιαστικά έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται σε διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων των χρησιμοποιούμενων για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιείται με την χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Οι υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογικές προσωρινές διαφορές, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Τέτοιες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται αν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία ή από την αρχική αναγνώριση (εκτός από μία συνένωση επιχειρήσεων) περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, και συμφέροντα σε κοινοπραξίες με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου η Εταιρεία μπορεί να ελέγξει την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι διαφορές αυτές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις και συμφέροντα μόνο στην έκταση που είναι πιθανό να

υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν τα οφέλη των προσωρινών φορολογικών διαφορών και αναμένεται ότι αυτές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται κάθε ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου εξ' ολοκλήρου ή εν μέρει.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να βρίσκονται σε ισχύ την περίοδο που θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Η αναβαλλόμενη φορολογία επιβαρύνει ή ωφελεί τα αποτελέσματα της χρήσης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές κατευθειάν στα ίδια κεφάλαια οπότε και η αναβαλλόμενη φορολογία που τις αφορά λογιστικοποιείται στα ίδια κεφάλαια.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφισθούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αυτές σχετίζονται με φόρους εισοδήματος επιβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή και επιπλέον η Εταιρεία προτίθεται να διακανονήσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις του σε μία καθαρή βάση.

2.9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνεται το λογισμικό της Εταιρείας το οποίο εμφανίζεται στο κόστος κτήσεως του και αποσβένονται με τον ρυθμό της εκτιμώμενης από την Εταιρεία ωφέλιμης ζωής τους, χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο όσον αφορά το λογισμικό και με την περίοδο που η Εταιρεία έχει το δικαίωμα εκμετάλλευσης των αντίστοιχων δικαιωμάτων.

Η ωφέλιμη ζωή των ανωτέρω άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμάται σε 5 χρόνια.

Δαπάνες για την έρευνα και την ανάπτυξη

Τα έργα έρευνας και ανάπτυξης διαφέρουν από άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία όσον αφορά την επιστημονική και τεχνική αβεβαιότητα. Οι δαπάνες για ερευνητικές δραστηριότητες που πραγματοποιούνται προκειμένου να αποκτηθούν γνώσεις που μπορούν να οδηγήσουν σε μελλοντικά οικονομικά οφέλη αναγνωρίζονται ως έξοδα στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται και κανένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που προκύπτει από έρευνα (ή ερευνητική φάση εσωτερικού έργου) αναγνωρίζεται.

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που προκύπτει ως αποτέλεσμα της ανάπτυξης (ή της φάσης ανάπτυξης ενός εσωτερικού έργου) αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν πληρούνται όλα τα ακόλουθα:

- Τεχνική δυνατότητα υλοποίησης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου ώστε να μπορεί να χρησιμοποιηθεί ή να πωληθεί.
- Πρόθεση για ολοκλήρωση και χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Δυνατότητα χρήσης ή πώλησης του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Ικανότητα για απόδειξη πώς το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη.
- Επαρκείς τεχνικοί, οικονομικοί και άλλοι πόροι για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Ικανότητα αξιόπιστης μέτρησης των εξόδων που σχετίζονται με ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

Το ποσό της αρχικής αναγνώρισης ενός εσωτερικά παραγόμενου άυλου περιουσιακού στοιχείου περιλαμβάνει τις συνολικές δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν από τότε που το άυλο περιουσιακό στοιχείο πληρούσε για πρώτη φορά τα ανωτέρω κριτήρια αναγνώρισης. Εάν δεν μπορεί να αναγνωριστεί εσωτερικά δημιουργούμενο άυλο περιουσιακό στοιχείο, οι δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Η ωφέλιμη ζωή των εσωτερικώς παραγόμενων περιουσιακών στοιχείων εκτιμάται σε 10 χρόνια.

2.10 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα γήπεδα και τα κτίρια που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στο κόστος μείον τις αναλογούσες συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, την ενοικίαση, για διοικητικούς ή άλλους σκοπούς ακόμη και μη προκαθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημία από απομείωση της αξίας τους. Το κόστος περιλαμβάνει αμοιβές επαγγελματιών και για τις ακινητοποιήσεις που ικανοποιούν τα απαραίτητα κριτήρια το κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί η Εταιρεία. Η απόσβεση των στοιχείων αυτών, όπως και των άλλων ακινητοποιήσεων, αρχίζει όταν τα περιουσιακά αυτά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους.

Έπιπλα και εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένα κατά το ποσό των συσσωρευμένων αποσβέσεων και την αναγνωρισμένη ζημία από απομείωση της αξίας τους.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που κατέχονται με μισθώσεις αποσβένονται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, δηλαδή στην ίδια βάση όπως και τα πάγια ιδιόκτητα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και αν αυτή είναι μικρότερη στην περίοδο που ορίζει το μισθωτήριο συμβόλαιο.

Οι αποσβέσεις λογίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να μειώνουν το κόστος ή την αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από την γη και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων, χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο:

Κτίρια	50	Έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	3-5	Έτη
Μεταφορικά μέσα	6-8	Έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3-5	Έτη

Οι εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές των παγίων, οι υπολειμματικές τους αξίες και η μέθοδος απόσβεσης επαναξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε τυχόν αλλαγές στις εκτιμήσεις να εφαρμοσθούν σε επόμενες χρήσεις.

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.11 Απομείωση αξίας ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων εκτός από υπεραξία

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων για να προσδιορίσει αν υπάρχει ένδειξη ότι αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημία απομείωσης. Αν οποιαδήποτε τέτοια ένδειξη υπάρχει, το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται για να καθορισθεί ο βαθμός της ζημίας απομείωσης (αν υπάρχει). Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσης του. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης (του περιουσιακού στοιχείου), οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανάκλα τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο.

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Μια ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα, εκτός αν το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται σε ένα αναπροσαρμοσμένο ποσό, οπότε στην περίπτωση αυτή η ζημία απομείωσης αντιμετωπίζεται ως μείωση στο ποσό της αναπροσαρμογής.

Όταν, μεταγενέστερα, μία ζημία απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (της μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε η αυξημένη λογιστική αξία να μην υπερβαίνει τη λογιστική αξία που θα είχε

προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα, εκτός αν το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε στην περίπτωση αυτή η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης αντιμετωπίζεται ως αύξηση αναπροσαρμογής.

2.12 Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος συμπεριλαμβάνει τα άμεσα υλικά και, όπου συντρέχει περίπτωση, τα άμεσα εργατικά κόστη και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα τους θέση και κατάσταση. Το κόστος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του σταθμισμένου μέσου όρου.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη με όλα τα εκτιμώμενα κόστη ολοκλήρωσης και τα έξοδα πώλησης, προβολής διάθεσης και διανομής που θα πραγματοποιηθούν.

2.13 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας, από τη στιγμή που η Εταιρεία καθίσταται ένα μέρος εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι υπόλοιπα οφειλόμενα από τους πελάτες για την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών σε αυτούς από τη συνήθη δραστηριότητα της Εταιρείας. Εάν η είσπραξη των υπολοίπων αυτών αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους ή και λιγότερο (ή και περισσότερο εάν αποτελεί το γεγονός αυτό μέρος του κανονικού λειτουργικού κύκλου της επιχειρηματικής δραστηριότητας), τότε οι απαιτήσεις ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Εάν όχι, τότε ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

Συμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, χωρίς μεταφορά των κερδών ή ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την από-αναγνώρισή τους. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται μόνο οι συμμετοχικοί τίτλοι, τους οποίους η Εταιρεία έχει την πρόθεση να κρατήσει στο προβλεπόμενο μέλλον και έχει αμετάκλητα αποφασίσει να τους ταξινομήσει κατά τον τρόπο αυτό στην αρχική αναγνώρισή τους ή στη μεταβίβαση στο ΔΧΠΑ 9. Οι συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος δεν υπόκεινται σε απομείωση. Μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν αντιπροσωπεύουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμιακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι» και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να επιμετρηθεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Τα «Δάνεια και οι απαιτήσεις» και οι «Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις», μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών και όλων των ταμιακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται

χρησιμοποιώντας μια εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Για τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, η Εταιρία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισαν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται με βάση τις ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών είναι ένα μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που προκύπτει από τη πιθανότητα αθέτησης πληρωμής ενός στοιχείου εντός των επόμενων 12 μηνών από την ημέρα αναφοράς. Πάντως, όταν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, η πρόβλεψη απομείωσης θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές όλης της διάρκειας ζωής του στοιχείου.

Συμψηφισμός απαιτήσεων - υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

2.14 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως μετρητά και καταθέσεις όψεως λήξης έως 90 ημέρες.

2.15 Δάνεια

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι υπεραναλήψεις καταχωρούνται με τα αντίστοιχα ποσά των σχετικών αναλήψεων μειωμένα κατά τα άμεσα έξοδα έκδοσης τους. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένων και των πληρωτέων επιβραβεύσεων (premium) κατά την εξόφληση ή επαναγορά και τα άμεσα έξοδα έκδοσης λογιστικοποιούνται σε δεδουλευμένη βάση στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και προστίθενται στο αναπόσβεστο λογιστικό υπόλοιπο του σχετικού δανείου ή υπερανάληψης, στην έκταση που δεν διακανονίζονται στην χρήση που προκύπτουν.

2.16 Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία.

2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις είναι υποχρεώσεις αβέβαιου χρόνου ή ποσού. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων, είναι πιθανό να απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όταν η Εταιρεία αναμένει να αποζημιωθεί για μια πρόβλεψη, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει κατ' ουσία βεβαιότητα για την είσπραξη της αποζημίωσης, τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση. Η δαπάνη που σχετίζεται με κάθε πρόβλεψη παρουσιάζεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων, καθαρή από κάθε αποζημίωση. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές. Η Εταιρεία δημιουργεί πρόβλεψη για επαχθείς συμβάσεις όταν η οικονομική ωφέλεια που αναμένεται να προκύψει από αυτές τις συμβάσεις, είναι μικρότερη από τα αναπόφευκτα έξοδα συμμόρφωσης προς τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν ποινές από πρόωρη λήξη μισθώσεων και πληρωμές τερματισμού απασχόλησης εργαζομένων, και καταχωρούνται στην περίοδο εκείνη που δημιουργείται για την Εταιρεία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση της πληρωμής. Δαπάνες συνδεδεμένες με τις συνήθειες δραστηριότητες της Εταιρείας, δε εγγράφονται ως προβλέψεις προκαταβολικά.

Όταν η επίδραση του χρόνου στην αξία του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις επιμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης ένα προ-φόρου επιτόκιο, που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης από την πάροδο του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

2.18 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 (αποθεματικό υπέρ το άρτιο). Οι Ίδιες Μετοχές δεν ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου.

3. Επίπτωση από σημαντικές αλλαγές στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών & Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

3.1 Επίπτωση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 - Μισθώσεις

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 την 1^η Ιανουαρίου 2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, βάσει της οποίας η αναδρομική επίδραση της εφαρμογής του προτύπου καταχωρήθηκε την ημερομηνία αυτή. Τα συγκριτικά στοιχεία δεν έχουν επαναδιατυπωθεί.

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως εφάρμοσε τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1^η Ιανουαρίου 2019 και είχαν αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με βάση το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4. Επιπλέον, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις του προτύπου για τις μισθώσεις παγίων διάρκειας μικρότερης των 12 μηνών, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα προαίρεσης αγοράς, καθώς και για τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Τέλος, η Εταιρεία εφαρμόζει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά (όπως μισθώσεις με αντίστοιχη διάρκεια, για παρόμοια παγία και σε αντίστοιχο οικονομικό περιβάλλον).

α) Φύση της επίδρασης της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης για μεταφορικά μέσα. Προγενέστερα της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία ως μισθωτής, ταξινομούσε τις μισθώσεις είτε ως χρηματοδοτικές (οπού Εταιρεία διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας), είτε ως λειτουργικές. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνταν με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του πάγιου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμεριζόταν μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Το μέρος του κόστους χρηματοδότησης της μίσθωσης που αντιστοιχούσε σε τόκους αναγνωριζόταν στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, ενώ οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από

μισθώματα, απεικονίζονταν στα «Δάνεια». Μισθώσεις όπου ένα σημαντικό μέρος των κίνδυνων και των οφελών της ιδιοκτησίας διατηρούνταν από τον εκμισθωτή ταξινομούνταν ως λειτουργικές μισθώσεις και δεν κεφαλαιοποιούνταν, ενώ οι πληρωμές για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονταν στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τυχόν προπληρωθέντα μισθώματα περιλαμβάνονταν στους «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις», ενώ τα δεδουλευμένα μισθώματα περιλαμβάνονταν στους «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία εφάρμοσε ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, εκτός από κάποιες εξαιρέσεις για τις μισθώσεις χαμηλής αξίας. Το πρότυπο παρέχει συγκεκριμένες απαιτήσεις μετάβασης καθώς και πρακτικές διευκόλυνσης, οι οποίες εφαρμοστήκαν από την Εταιρεία.

- ο Μισθώσεις που προηγουμένως ταξινομούνταν ως χρηματοδοτικές

Η Εταιρεία δεν είχε συμβάσεις για μισθώσεις που ήταν ταξινομημένες ως χρηματοδοτικές κατά την 1^η Ιανουαρίου 2019.

- ο Μισθώσεις που προηγουμένως ταξινομούνταν ως λειτουργικές

Η Εταιρεία αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για τις μισθώσεις αυτές που προηγουμένως ταξινομούνταν ως λειτουργικές, εκτός από τις μισθώσεις χαμηλής αξίας. Το δικαίωμα χρήσης πάγιου αναγνωρίστηκε ως ίσο με την υποχρέωση μίσθωσης, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένου ποσού μίσθωσης που συσχετίζεται με τη μίσθωση που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση οικονομικής θέσης αμέσως πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής. Η υποχρέωση μίσθωσης αναγνωρίστηκε ως η παρούσα αξία των υπολειπομένων πληρωμών, προεξοφλημένης με το κόστος επιπροσθέτου δανεισμού κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η Εταιρεία εφάρμοσε τις πρακτικές διευκόλυνσης όπως παρακάτω:

- Χρησιμοποίησε ένα ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο για χαρτοφυλάκια μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά
- Αξιολόγησε την ύπαρξη επαχθών συμβάσεων, αμέσως πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής
- Εξαίρεσε τις αρχικές άμεσες δαπάνες, από την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής
- Αξιολόγησε, με βάση την προγενέστερη εμπειρία, τη διάρκεια των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λύσης

Η επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι:

	Σημείωση	01/01- 31/12/2019
Μείωση στα λειτουργικά έξοδα και στο κόστος πωληθέντων		(59.718)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	9	54.730
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων μισθώσεων	7	8.414
Σύνολο κόστους μισθώσεων μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16		63.144
Καθαρή μείωση στα κέρδη προ φόρων		3.426

β) Σύνοψη νέων λογιστικών πολιτικών

Παρακάτω παρατίθενται οι νέες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, που ισχύουν από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής:

- Δικαιώματα χρήσης παγίων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που

έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Εκτός των περιπτώσεων όπου είναι σχετικά βέβαιο ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή της Εταιρείας στο τέλος της συμβάσης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκειμένου παγίου και των ορών της συμβάσης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους είτε κάθε ένα ξεχωριστά, είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμιακών ρών.

– Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της συμβάσης μίσθωσης. Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων επιδοτήσεων μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από την Εταιρεία και πληρωμές κυρώσεων λύσης της μίσθωσης, αν οι όροι συμβάσης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση. Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπροσθέτου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση συμβάσης ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της συμβάσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην απόφαση εξαγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων ως μεταβολές.

– Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών, από την ημερομηνία έναρξης της συμβάσης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Επίσης εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των πέντε χιλιάδων ευρώ). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες και χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

– Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Η Εταιρεία προσδιορίζει τη διάρκεια μίσθωσης ως τη συμβατική διάρκεια μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένης της χρονικής περιόδου που καλύπτεται από α) δικαίωμα επέκτασης της μίσθωσης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα θα εξασκηθεί ή από β) δικαίωμα λύσης της συμβάσης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα δε θα εξασκηθεί.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της συμβάσης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

Κατά το 2019, η Επιτροπή Διεργητικών των ΔΠΧΑ (η «Επιτροπή») εξέδωσε μια περίληψη των αποφάσεων που λήφθηκαν στις δημοσιές συνεδριάσεις της για να αποσαφηνίσει τις διερμηνείες του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τα ακόλουθα θέματα:

– Προσδιορισμός διάρκειας μισθώσεων

Η Επιτροπή εξέδωσε απόφαση, σύμφωνα με την οποία κατά την εκτίμηση της έννοιας της μη σημαντικής ποινής, κατά την κατάρτιση των ορών μίσθωσης, η ανάλυση δεν πρέπει να καλύπτει μόνο την χρηματική ποινή που προβλέπεται στη σύμβαση, αλλά να χρησιμοποιεί μια ευρύτερη οικονομική εκτίμηση της ποινής έτσι ώστε να περιλαμβάνει όλες τις πιθανές οικονομικές εκροές που συνδέονται με την καταγγελία της συμβάσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει αυτή την απόφαση και χρησιμοποιεί κρίση για την

εκτίμηση της μίσθωσης. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει είτε την ανανέωση είτε τον τερματισμό.

3.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των ακινητοποιήσεων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές υποχρεώσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν κυρίως:

3.2.1 Ωφέλιμη ζωή ενσώματων ακινητοποιήσεων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων ακινητοποιήσεων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Τουλάχιστον σε ετήσια βάση, η Διοίκηση επανεξετάζει αυτές τις εκτιμήσεις λαμβάνοντας υπόψη τις επικαιροποιημένες συνθήκες.

3.2.2 Κόστος παροχών αποχώρησης

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο υπολογίζονται ανά δυετία από ανεξάρτητους αναλογιστές χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας (projected credit unit method). Λαμβάνονται βασικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών, όπως τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αύξησης των μισθών, τα ποσοστά πληθωρισμού και των δημογραφικών, όπως τα ποσοστά θνησιμότητας, τα ποσοστά αποχώρησης και η ηλικία συνταξιοδότησης. Ο μακροπρόθεσμος χαρακτήρας των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών καθιστά αυτές τις υποθέσεις υποκείμενες σε υψηλό βαθμό αβεβαιότητας.

3.2.3 Εκτιμώμενη απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Ο έλεγχος απομείωσης είναι μια σύνθετη διαδικασία που απαιτεί σημαντική κρίση της Διοίκησης και στηρίζεται σε βασικές υποθέσεις σχετικά με τη μελλοντική κερδοφορία, τις ταμιακές ροές και την επιλογή των κατάλληλων συντελεστών προεξόφλησης και δεικτών μακροπρόθεσμης ανάπτυξης. Η υποκειμενικότητα που εμπλέκεται στις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Διοίκηση στον έλεγχο της απομείωσης και η εγγενής αβεβαιότητα αυτών των υποθέσεων είναι υψηλή.

3.2.4 Φόροι

Υπάρχει σχετική αβεβαιότητα όσον αφορά την ερμηνεία των φορολογικών νόμων και τις αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία. Συνεπώς οι διαφορές που προκύπτουν μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και των παραδοχών που έγιναν, ή οι μελλοντικές μεταβολές σε υποθέσεις και παραδοχές θα μπορούσαν να απαιτήσουν μελλοντικές αναπροσαρμογές στο φόρο εισοδήματος και το σχετικό έξοδο που ήδη έχει αναγνωριστεί. Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις που βασίζονται σε εύλογες εκτιμήσεις, για τις πιθανές συνέπειες των ελέγχων από τις φορολογικές αρχές των αντίστοιχων χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται. Το ύψος των εν λόγω προβλέψεων βασίζεται σε διάφορους παράγοντες, όπως η εμπειρία των προηγούμενων φορολογικών ελέγχων και διάφορες ερμηνείες των φορολογικών ρυθμίσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις διαθέσιμες φορολογικές ζημίες κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν οι ζημίες αυτές. Σημαντικές εκτιμήσεις είναι απαραίτητες για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, με βάση το πιθανό χρονοδιάγραμμα και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην ως τώρα εμπειρία της Διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

3.2.5 Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εμπορικών απαιτήσεων

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία διενεργεί ανάλυση με βάση το ιστορικό της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων αλλά και με βάση προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών, των συνθηκών της αγοράς αλλά και του ευρύτερου του

οικονομικού περιβάλλοντος. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, γίνεται επικαιροποίηση των βασικών παραμέτρων υπολογισμού. Η αξιολόγηση των ιστορικών στοιχείων αλλά και της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών εμπεριέχει σημαντικές εκτιμήσεις. Ως εκ τούτου, το τελικό ύψος των πιστωτικών ζημιών ενδέχεται να διαφέρει από τον υπολογισμό του ύψους της αθέτησης των υποχρεώσεων των πελατών.

3.2.6 Αναταξινομήσεις

Στη χρήση 2019 και για την καλύτερη απεικόνιση των σημειώσεων πελάτες και λοιπές απαιτήσεις και προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις πραγματοποιήθηκε αναταξινόμηση συγκεκριμένων κονδυλίων της συγκριτικής περιόδου.

Οι αναταξινομήσεις της σημείωσης πελατών και λοιπών απαιτήσεων αφορούν τη διάσπαση των λοιπών απαιτήσεων σε γραμμάτια εισπρακτέα, παρακρατούμενοι φόροι Ελληνικού Δημοσίου, προκαταβολές στο προσωπικό προς απόδοση και χρεώστες διάφοροι.

Οι αναταξινομήσεις της σημείωσης προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αφορούν τη διάσπαση των λοιπών υποχρεώσεων σε αποδοχές προσωπικού πληρωτέες και πιστωτές διάφοροι.

Δεν υπήρξε επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης της συγκριτικής περιόδου 01/01-31/12/2018, ούτε στο ύψος των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31/12/2018 από τις ανωτέρω αναταξινομήσεις κονδυλίων.

4. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών είναι ως κάτωθι:

	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Πωλήσεις εμπορευμάτων	157.480	144.188
Πωλήσεις υπηρεσιών	2.405.749	2.241.532
	2.563.229	2.385.720

5. Έξοδα κατ' είδος

Η ανάλυση των εξόδων κατ' είδος είναι ως κάτωθι:

	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Αναλώσεις αποθεμάτων	125.835	117.657
Παροχές σε εργαζόμενους	901.425	917.716
Αμοιβές τρίτων	381.411	218.860
Παροχές τρίτων	216.791	183.473
Φόροι - τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	74.836	75.548
Διάφορα έξοδα	252.136	233.220
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	292.908	124.161
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	351.818	342.829
Απομείωση απαιτήσεων	49.113	47.217
	2.646.274	2.260.680

5.1 Κόστος πωλήσεων

Κόστος πωλήσεων		
	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Κόστος εμπορευμάτων	125.835	117.657
Κοστολογηθείσες αποσβέσεις	351.818	342.829
	477.653	460.486

5.2 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		
	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	26.789	12.269
Αμοιβές τρίτων	17.183	92.631
Παροχές τρίτων	19.801	66.706
Φόροι-τέλη	19.241	19.481
Διάφορα έξοδα	63.543	58.882
Αποσβέσεις παγίων	58.582	24.832
	205.139	274.800

5.3 Έξοδα λειτουργίας διάθεσης

Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		
	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	874.636	905.447
Αμοιβές τρίτων	364.229	126.229
Παροχές τρίτων	196.990	116.767
Φόροι-τέλη	55.595	56.067
Διάφορα έξοδα	188.593	174.338
Αποσβέσεις παγίων	234.326	99.329
Απομείωση απαιτήσεων	49.113	47.217
	1.963.482	1.525.394

6. Λοιπά Έσοδα & Έξοδα

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων είναι ως κάτωθι:

	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	105.458	52.687
Κέρδη από πώληση παγίων στοιχείων	-	300
Λοιπά	252	3.274
	105.710	56.261

Τα λοιπά έξοδα για τη χρήση 2019 ανήλθαν σε € 1.956 (2018: € 0) και αφορούν χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές.

7. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	23.498	7.746
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	9.643	12.472
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	15.159	15.069
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	5.714	7.738
Τόκοι Αναλογιστικής μελέτης	2.629	2.709
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	8.414	-
	65.057	45.734

8. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Κατάσταση αποτελεσμάτων	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	44.756	97.847
Φόρος εισοδήματος που έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων	44.756	97.847

Κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Φόρος (έσοδο) / έξοδο επί αναλογιστικών ζημιών / κερδών παροχών προς εργαζομένους	-	(1.743)
Φόρος εισοδήματος που έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων	-	(1.743)

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται συμφωνία μεταξύ του πραγματικού εξόδου φόρου και των κερδών προ φόρου πολλαπλασιαζόμενα με τον τρέχοντα συντελεστή φόρου εισοδήματος (24% για τη χρήση 2019 και 29% για τη χρήση 2018).

Κατάσταση αποτελεσμάτων	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Ζημίες προ φόρων	(165.367)	135.566
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	24%	28%
Φόρος (έσοδο) / έξοδο με βάση το συντελεστή 24% & (2018: 28%)	(39.688)	37.959
Αφορολόγητα έσοδα Ν.3299/2004	(14.958)	(8.206)
Προσαρμογές για έξοδα που δεν εκπίπτουν	66.583	56.858
Αλλαγή συντελεστή φόρου εισοδήματος	32.819	11.236
	44.756	97.847

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση. Από την οικονομική χρήση 2011 και έως τη χρήση 2019 οι φορολογικές δηλώσεις υπόκεινται στη διαδικασία έκδοσης Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης (όπως περιγράφεται παρακάτω). Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, οι Εταιρείες καταβάλλουν κάθε χρόνο προκαταβολή φόρου εισοδήματος υπολογιζόμενη επί του φόρου εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης. Κατά την εκκαθάριση του φόρου την επόμενη χρήση, τυχόν υπερβάλλον ποσό προκαταβολής επιστρέφεται στην Εταιρεία μετά από φορολογικό έλεγχο.

α. Έλεγχος από τους Ορκωτούς Ελεγκτές – Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και αντικαταστάθηκε με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού της Εταιρείας. Για τη χρήση 2016 και εντεύθεν η λήψη «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» από το Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο έχει καταστεί προαιρετική. Η Εταιρεία επέλεξε τη λήψη της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης από το ελεγκτικό γραφείο που έχει αναλάβει τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018 και 2019.

Η Εταιρεία έχει λάβει Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, με γνώμη χωρίς επιφύλαξη, από τη χρήση 2011 έως και τη χρήση 2018. Για τη χρήση 2019, ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4ου τριμήνου του 2020. Δεν αναμένεται να υπάρξουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

β. Έλεγχος από τις φορολογικές αρχές

Ανεξάρτητα από την πιθανότητα διενέργειας μελλοντικών φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιπρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις από τον έλεγχο των φορολογικών χρήσεων από τις φορολογικές αρχές.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	31/12/2019	Κατάσταση οικονομικής θέσης	Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	
		31/12/2018	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
				€
Υποχρεώσεις μισθώσεων	(44.457)	-	44.457	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(25.958)	(27.704)	(1.746)	(2.641)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	132.433	138.473	6.039	(13.985)
Δικαιώματα χρήσης παγίων	44.806	-	(44.806)	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(73.626)	(101.372)	(27.746)	(80.560)
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	(216.434)	(237.387)	(20.954)	(660)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)			(44.756)	(97.847)
Αναβαλλόμενη φορολογική (απαίτηση) / υποχρέωση μέσω αποτελεσμάτων	(183.235)	(227.991)		
Αναβαλλόμενη φορολογική (απαίτηση) / υποχρέωση μέσω κατάστασης συνολικών εσόδων	(1.743)	(1.743)		
Αναβαλλόμενη φορολογική (απαίτηση) / υποχρέωση σύνολο	(184.978)	(229.734)		

Ακολουθεί η συμφωνία του αναβαλλόμενου φόρου ως εξής:

Συμφωνία αναβαλλόμενου φόρου	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	229.734	325.838
Φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης	(44.756)	(97.847)
Φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	1.743
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019 / 31η Δεκεμβρίου 2018	184.978	229.734

9. Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος/(ζημία) της χρήσης που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών κατά την διάρκεια της περιόδου. Μειωμένα κέρδη/(ζημίες), ανά μετοχή δεν υπολογίζονται διότι δεν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις. Τα σχετικά δεδομένα έχουν ως εξής:

	31/12/19	31/12/18
(Ζημίες) / Κέρδη κατανεμόμενες στους μετόχους της Εταιρείας	(210.123)	33.237
Μέσος Σταθμισμένος αριθμός των κοινών μετοχών για τους σκοπούς των βασικών κερδών ανά μετοχή	4.740.000	4.740.000
(Ζημίες) / Κέρδη ανά μετοχή βασικά και απομειωμένα σε €	(0,0443)	0,0070

10. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσεως 01.01.2019	371.800	2.802.604	855.274	129.562	98.718	4.257.957
Προσθήκες χρήσεως	-	15.658	18.166	-	10.503	44.326
Κόστος κτήσεως 31.12.2019	371.800	2.818.262	873.439	129.562	109.221	4.302.283
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2019	-	494.916	110.396	103.850	68.197	777.359
Αποσβέσεις χρήσεως	-	56.200	164.715	7.205	10.057	238.178
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019	-	551.116	275.111	111.055	78.255	1.015.537
Κόστος κτήσεως 01.01.2018	371.800	2.685.775	90.072	123.353	85.847	3.356.847
Προσθήκες χρήσεως	-	116.829	765.201	18.980	12.871	913.881
Μειώσεις	-	-	-	(12.771)	-	(12.771)
Κόστος κτήσεως 31.12.2018	371.800	2.802.604	855.274	129.562	98.718	4.257.957
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2018	-	440.922	53.149	112.174	59.725	665.970
Αποσβέσεις χρήσεως	-	53.994	57.247	4.448	8.472	124.161
Μειώσεις	-	-	-	(12.771)	-	(12.771)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2018	-	494.916	110.396	103.850	68.197	777.359
Αναπόσβεστο υπόλοιπο						
01.01.2018	371.800	2.244.853	36.923	11.179	26.122	2.690.877
31.12.2018	371.800	2.307.688	744.878	25.711	30.520	3.480.597
31.12.2019	371.800	2.267.146	598.328	18.506	30.966	3.286.746

Την 20η Φεβρουαρίου 2008 η Εταιρεία συναίνεσε στην εγγραφή προσημείωσης υποθήκης Α΄ τάξης για ένα εκατομμύριο πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ, υπέρ της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», προς ασφάλεια συμβάσεων χρηματοδότησης για την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου της Εταιρείας το οποίο έχει υπαχθεί στον αναπτυξιακό νόμο (Ν. 3299/2004) και συγκεκριμένα για την ανέγερση κτιριακών εγκαταστάσεων-διαμόρφωση χώρου και ανάπτυξη εφαρμογών λογισμικού η οποία έχει ολοκληρωθεί. Η προσημείωση υποθήκης έγινε επί του επιχειρηματικού οικοπέδου κυριότητας της Εταιρείας εκτάσεως 1.352 τ.μ. το οποίο ευρίσκεται στην κτηματική περιοχή του Δήμου Πυλαίας Πανοράματος Χορτιάτη, με μέρος των επ' αυτού κτιριακών εγκαταστάσεων, η οποία από το 2015 έχει συνδεθεί με το κεφάλαιο κίνησης. Επιπρόσθετα, για το ίδιο ακίνητο υφίσταται προσημείωση Β΄ τάξης ποσού πεντακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ υπέρ της ανωτέρω Τράπεζας για δάνειο μακροπρόθεσμης λήξης. Την 28η Δεκεμβρίου 2011 η Εταιρεία συναίνεσε στην εγγραφή προσημείωσης υποθήκης Α΄ τάξης για τετρακόσιες εβδομήντα χιλιάδες ευρώ, υπέρ της «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», προς ασφάλεια εγγυητικής επιστολής. Η προσημείωση υποθήκης έγινε επί τμήματος του Κτιρίου της Εταιρείας (Πτέρυγα Β΄).

11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικό	Εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία	Άυλα περιουσιακά στοιχεία υπό ανάπτυξη	Σύνολο
Κόστος κτήσεως 01.01.2019	126.148	6.815.647	1.108.787	8.050.581
Προσθήκες χρήσεως	27.639	-	473.080	500.719
Μεταφορές/ανακατανομές	-	939.178	(939.178)	-
Απομείωση αξίας άυλου	-	(121.019)	-	(121.019)
Κόστος κτήσεως 31.12.2019	153.786	7.633.806	642.688	8.430.281
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2019	120.348	4.118.384	-	4.238.732
Αποσβέσεις χρήσεως	6.381	345.437	-	351.818
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019	126.729	4.463.821	-	4.590.550
Κόστος κτήσεως 01.01.2018	229.763	6.671.418	673.147	7.574.328
Προσθήκες χρήσεως	2.824	-	473.429	476.253
Μεταφορές/ανακατανομές	(106.439)	144.229	(37.790)	-
Κόστος κτήσεως 31.12.2018	126.148	6.815.647	1.108.787	8.050.581
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2018	225.320	3.670.583	-	3.895.903
Αποσβέσεις χρήσεως	1.171	341.658	-	342.829
Μεταφορές/ανακατανομές	(106.143)	106.143	-	-
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2018	120.348	4.118.384	-	4.238.732
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 01.01.2018	4.443	3.000.835	673.147	3.678.425
31.12.2018	5.800	2.697.263	1.108.787	3.811.849
31.12.2019	27.058	3.169.985	642.688	3.839.731

Οι προσθήκες της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση περιλαμβάνουν κυρίως:

- Λογισμικά και άδειες για τις ανάγκες της Εταιρείας
- Κεφαλαιοποίηση εξόδων μισθοδοσίας προσωπικού, ποσού € 137.670 που αφορά το άυλο περιουσιακό στοιχείο LOGISMOS ERP και συγκεκριμένα για το σχεδιασμό και την παραγωγή λογισμικού προς πώληση και ποσού € 335.411 που αφορά το άυλο περιουσιακό στοιχείο CMS MOBILE και συγκεκριμένα για το σχεδιασμό και την παραγωγή λογισμικού προς πώληση

11.1 Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η απομείωση αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων, ποσού € 121.019, αφορά στην απομείωση της αξίας ενός εκ των τριών άυλων περιουσιακών στοιχείων για τα οποία η Εταιρεία διενήργησε έλεγχο απομείωσης.

Διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης στα τρία λογισμικά προγράμματα (εφεξής 'τα προγράμματα'), που συνθέτουν το καθένα ξεχωριστά μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών (εφεξής 'ΜΔΤΡ') λαμβάνοντας υπόψη τις ενδείξεις, βάσει των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών τους επιδόσεων, ότι η λογιστική αξία των προγραμμάτων ενδέχεται να υπερβαίνει τα ανακτήσιμα ποσά τους. Για τον υπολογισμό της λογιστικής αξίας, κατά τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης, λήφθηκε υπόψη η εγκεκριμένη αναπόσβεστη επιχορήγηση των προγραμμάτων (όπου συντρέχει περίπτωση) με βάση τον αναπτυξιακό νόμο 3908/2011 αφαιρώντας την από την αναπόσβεστη αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίστηκε με βάση τη μέθοδο της αξίας χρήσης, η οποία υπολογίστηκε με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου των προεξοφλημένων ταμιακών ροών. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιήθηκαν εκτιμήσεις ταμιακών ροών, που έχουν σαν βάση εκτίμησης ταμιακών ροών τη λήξη της ωφέλιμης ζωής των προγραμμάτων. Στους ανωτέρω υπολογισμούς έχουν χρησιμοποιηθεί εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τα μελλοντικά αποτελέσματα των προγραμμάτων (ΜΔΤΡ). Αυτές οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές περιλαμβάνουν υποθέσεις σχετικά με το ρυθμό ανάπτυξης των καθαρών εσόδων από πωλήσεις αδειών και υπηρεσιών υποστήριξης και συντήρησης των προγραμμάτων, τα άμεσα κόστη και τα επιτόκια προεξόφλησης.

Παρακάτω παρατίθενται οι βασικές παραδοχές για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης του προγράμματος που απομειώθηκε:

- Οι προβλεπόμενες πωλήσεις του προγράμματος για την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή του προσδιορίστηκαν σε € 8.875.000
- Περιθώριο κερδών προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και απομειώσεων (περιθώριο EBITDA): 25%
- Επιτόκιο προεξόφλησης προ φόρου και μετά φόρων (WACC): 12,71% & 9,66%

Βάσει του ανωτέρω ελέγχου απομείωσης, προέκυψε απομείωση σε ένα εκ των τριών προγραμμάτων για το οποίο το ανακτήσιμο ποσό που προσδιορίστηκε ανήλθε σε € 1.194.947, ενώ η λογιστική αξία του προγράμματος, αφαιρουμένων των αναπόσβεστων επιχορηγήσεων, τη στιγμή πριν τον έλεγχο απομείωσης ήταν € 1.315.966. Η Εταιρεία αναγνώρισε ζημία απομείωσης ποσού € 121.019.

Εάν το επιτόκιο προεξόφλησης που έχει χρησιμοποιηθεί στον υπολογισμό της αξίας χρήσης του προγράμματος που απομειώθηκε ήταν χαμηλότερο κατά 1 %, η Εταιρεία θα έπρεπε να αναγνωρίσει απομείωση ποσού € 64.525 (έναντι € 121.019 που αναγνώρισε). Εάν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό της αξίας χρήσης ήταν υψηλότερο κατά 1 %, η Εταιρεία θα έπρεπε να αναγνωρίσει απομείωση ποσού € 174.060 (έναντι € 121.019 που αναγνώρισε). Εάν το περιθώριο EBITDA που έχει χρησιμοποιηθεί στον υπολογισμό της αξίας χρήσης ήταν χαμηλότερο κατά 1 %, η Εταιρεία θα έπρεπε να αναγνωρίσει απομείωση ποσού € 161.923 (έναντι € 121.019 που αναγνώρισε). Εάν το περιθώριο EBITDA που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό της αξίας χρήσης ήταν υψηλότερο κατά 1 %, η Εταιρεία θα έπρεπε να αναγνωρίσει απομείωση ποσού € 80.115 (έναντι € 121.019 που αναγνώρισε).

12. Δικαιώματα χρήσης παγίων

	Μεταφορικά μέσα
Κόστος κτήσεως 01.01.2019	123.744
Προσθήκες χρήσεως	118.635
Μειώσεις	(5.121)
Κόστος κτήσεως 31.12.2019	237.258
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2019	-
Αποσβέσεις χρήσεως	54.730
Μειώσεις	(4.165)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019	50.565
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2019	186.693

13. Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

Οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του ενεργητικού αφορούν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και περιλαμβάνουν μη εισηγμένους μετοχικούς τίτλους οι οποίοι δεν κατέχονται προς διαπραγμάτευση και για τους οποίους έχει επιλεγεί αμετάκλητα από την Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση να αναγνωρισθούν στην κατηγορία αυτή.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία	31/12/2019	31/12/2018
	€	€
ALFA ALFA ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε.	1	1
ΤΕΧΝΟΠΟΛΗ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	17.580	17.580
ΦΟΡΕΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ-ΤΕΧΝΟΠΟΛΗ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	1.248	1.248
	18.829	18.829

Η συμμετοχή στην ALFA ALFA ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε. αξίας κτήσης € 44.021 έχει απομειωθεί κατά το ποσό των € 44.020. Η Εταιρεία είναι ανενεργή και χωρίς οποιαδήποτε δραστηριότητα.

14. Αποθέματα

	31/12/19	31/12/18
Εμπορεύματα	32.008	30.143
	32.008	30.143

15. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31/12/19	31/12/2018
Πελάτες	2.637.575	2.505.862
Επιταγές	360.618	270.379
Γραμμάτια εισπρακτέα	16.599	17.624
Παρακρατούμενοι φόροι ελληνικού δημοσίου	36.990	36.990
Προκαταβολές στο προσωπικό προς απόδοση	46.947	38.799
Χρεώστες διάφοροι	31.000	35.409
Προκαταβολές προμηθευτών	57.869	50.987
Έξοδα επομένων χρήσεων	13.169	15.376
Μείον: ζημίες απομείωσης	(1.923.457)	(1.874.344)
	1.277.311	1.097.084

Η μέση περίοδος πίστωσης στους πελάτες ανήλθε σε 182 ημέρες για τη χρήση 2019 (χρήση 2018: 168). Πιστωτικά όρια υπάρχουν για όλους τους πελάτες με βάση τις εγκεκριμένες θέσεις της Διοίκησης, τα οποία και εξετάζονται σε συνεχή βάση ώστε να ανταποκρίνονται στα εκάστοτε δεδομένα της αγοράς.

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις αφορά τα ανωτέρω ποσά και η εύλογη αξία των απαιτήσεων ταυτίζεται περίπου με την λογιστική αξία τους.

15.1 Απομειώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9 την 1.1.2018, η Εταιρία εφαρμόζουν την απλοποιημένη μέθοδο του ΔΠΧΠ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί την πρόβλεψη της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων.

Για τον έλεγχο της απομείωσης που πραγματοποιήθηκε στις 31.12.2019 σύμφωνα με την παραπάνω μέθοδο, χρησιμοποιήθηκαν προϋπολογιστικά ποσοστά. Τα ποσοστά αυτά βασίζονται στις ημέρες καθυστέρησης πληρωμών για ομάδες πελατών με παρόμοια χαρακτηριστικά. Ο υπολογισμός αντανάκλα ένα σταθμισμένο με πιθανότητες αποτέλεσμα, τη χρονική αξία του χρήματος, λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες την ημερομηνία της κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων για γεγονότα του παρελθόντος, τις τρέχουσες συνθήκες, τις προβλέψεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και συγκεκριμένες πληροφορίες για ορισμένες απαιτήσεις.

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	€
31 Δεκεμβρίου 2017	1.827.127
Νέα πρόβλεψη	47.217
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-
31 Δεκεμβρίου 2018	1.874.344
Νέα πρόβλεψη	49.113
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-
31 Δεκεμβρίου 2019	1.923.457

Η Εταιρεία δεν εκτίθενται σε συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες οι πωλήσεις γίνονται σε ευρώ.

16. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31/12/19	31/12/2018
Ταμείο	1.380	1.161
Καταθέσεις όψεως	26.862	27.167
	28.242	28.328

17. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορές από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	31/12/19	31/12/2018
	€	€
Μετοχικό κεφάλαιο	4.076.400	4.076.400
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.275.243	1.275.243
	5.351.643	5.351.643

Το σύνολο των εκδοθεισών κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 4.740.000 μετοχές (2018: 4.740.000 μετοχές) με ονομαστική αξία 0,86 € ανά μετοχή (4.740.000 X 0,86= € 4.076.400). Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	€
Την 1η Ιανουαρίου 2003	201.192
Εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α.	28/2/03 1.079.326
Μεταφορά για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	15/6/05 (5.275)
Την 31η Δεκεμβρίου 2019	1.275.243

Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά του ν.3299/04	Σύνολο
Αξία 01.01.2018	136.477	2.166.044	245.236	1.664.755	4.212.513
Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων του ν. 3299/04	-	-	-	14.970	14.970
Αξία 31.12.2018	136.477	2.166.044	245.236	1.679.725	4.227.482
Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων του ν. 3299/04	-	-	-	62.324	62.324
Αξία 31.12.2019	136.477	2.166.044	245.236	1.742.049	4.289.806

Η ανάλυση των Έκτακτων Αποθεματικών ποσού € 2.166.044,29 του παραπάνω πίνακα έχει ως εξής:

- Ειδικό αποθεματικό του Ν.3299/2004 - ΥΠΑ/5/00056/Π ποσού € 543.597,75 το οποίο δεσμεύτηκε σύμφωνα με την σελίδα 9 της υπ' αριθμόν 10109/ΔΒΕ 1312/3.09.2010 εγκριτικής απόφασης με το από 385/21.09.2010 πρακτικό του Δ.Σ., το οποίο κυρώθηκε με τις υπ' αριθμόν 37/20.06.2012 και 44/21.06.2017 αποφάσεις των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων.

- Ειδικό αποθεματικό Ν.3908/2011-ΕΜΑ/6/00003/Τ ποσού € 1.145.670,40. Για την υλοποίηση της επένδυσης του αναπτυξιακού Ν. 3908/11 (αρ. πρωτ. εγκριτικής απόφασης 222/ΕΜΑ/6/00003/Τ/Ν.3908/2011/04.04.2012), η εταιρία Logismos δέσμευσε αρχικά € 447.527,50 ως ίδια συμμετοχή με βάση το πρακτικό του Δ.Σ. 421/22.05.2012 η οποία κυρώθηκε με την απόφαση Νο. 37 της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 20.06.2012. Στη συνέχεια με το πρακτικό 504/27.3.2017 του Δ.Σ. η Εταιρεία προχώρησε στην αύξηση της ίδιας συμμετοχής της με δέσμευση επιπρόσθετου ποσού € 698.142,90, η οποία κυρώθηκε με την απόφαση Νο. 44 της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 21.06.2017. Έτσι συνολικά η εταιρία έχει δεσμεύσει € 1.145.670,40 (€ 447.527,50 πλέον € 698.142,90) ως ίδια συμμετοχή για την υλοποίηση της επένδυσης του αναπτυξιακού Ν. 3908/2011. Το ανωτέρω ποσό εμφανίζεται στους διακριτούς λογαριασμούς 41.04.01 & 02 του ισολογίου της γενικής λογιστικής και αποτελεί μέρος των ειδικών (έκτακτων) αποθεματικών.
- Λοιπό έκτακτο αποθεματικό ποσού € 423.448,20 το οποίο αποδεσμεύθηκε από προηγούμενους επενδυτικούς νόμους με το πρακτικό υπ' αριθμό 501/27.01.2017 και κυρώθηκε με το πρακτικό Τακτικής Γενικής Συνέλευσης υπ' αριθμό 44/21.06.2017.
- Αποθεματικό ποσού € 39.613,82 προέκυψε κατά τη χρήση 2014 όταν με τις διατάξεις του άρθρου 72 του Ν. 4172/13 η εταιρία στην φορολόγησή του διότι δεν ήταν πλέον επιτρεπτό να συνεχίσει να εμφανίζεται ως αφορολόγητο, όπως και εμφανιζόταν μέχρι πρότινος. Με τις διατάξεις του Ν. 4172/13 φορολογήθηκε με 19% και μεταφέρθηκε στα έκτακτα αποθεματικά όπου και απεικονίζεται μέχρι σήμερα.
- Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ ποσού € 13.714,12.

Όλα τα ανωτέρω πλην της διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ ποσού € 13.714,12 που περιλαμβάνονται στα έκτακτα αποθεματικά προέρχονται από κέρδη προηγούμενων χρήσεων.

Σημειώνουμε ότι σύμφωνα με την υπ' αριθμ.404 απόφαση του ΣΛΟΤ το ποσό της απόσβεσης της επιχορήγησης Ν. 3299/2004 αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έσοδο και μέσω αυτής οδηγείται στα αποτελέσματα εις νέο, στο δε πίνακα μεταβολών ιδίων κεφαλαίων αποχωρίζεται από το λογαριασμό αυτό και εμφανίζεται σε ιδιαίτερο λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού.

18. Δάνεια τραπεζών

Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών & μισθώσεις		Λήξη	31/12/19	31/12/2018
Τράπεζα εσωτερικού Α - Δάνειο παγίου εξοπλισμού		2023	326.159	434.878
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων τραπεζών & μισθώσεις			326.159	434.878
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών & μισθώσεις			31/12/19	31/12/2018
Τράπεζα εσωτερικού Α			152.868	84.043
Τράπεζα εσωτερικού Β			1.913	6.007
Τράπεζα εσωτερικού Γ			-	91.681
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων		2023	119.967	111.091
Τόκοι πληρωτέοι				
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων τραπεζών & μισθώσεων			274.749	292.821
Σύνολο δανείων τραπεζών & μισθώσεων			600.908	727.700

Υφίσταται προσημείωση υποθήκης Α' τάξης για ένα εκατομμύριο πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ, υπέρ της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», προς ασφάλεια συμβάσεων χρηματοδότησης για την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου της Εταιρείας το οποίο έχει υπαχθεί στον αναπτυξιακό νόμο (Ν. 3299/2004) και συγκεκριμένα για την ανέγερση κτιριακών εγκαταστάσεων-διαμόρφωση χώρου και ανάπτυξη εφαρμογών λογισμικού η οποία έχει ολοκληρωθεί. Η προσημείωση υποθήκης έγινε επί του επιχειρηματικού οικοπέδου κυριότητας της Εταιρείας εκτάσεως 1.352 τ.μ. το οποίο ευρίσκεται στην κτηματική περιοχή του Δήμου Πυλαίας, με μέρος των επ' αυτού κτιριακών εγκαταστάσεων, η οποία από το 2015 έχει συνδεθεί με το κεφάλαιο κίνησης. Επιπρόσθετα, για το ίδιο ακίνητο υφίσταται προσημείωση Β' τάξης ποσού πεντακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ υπέρ της ανωτέρω Τράπεζας για δάνειο μακροπρόθεσμης λήξης.

Υφίσταται προσημείωση υποθήκης Α΄ τάξης για τετρακόσιες εβδομήντα χιλιάδες ευρώ, υπέρ της «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», προς ασφάλεια εγγυητικής επιστολής. Η προσημείωση υποθήκης έγινε επί τμήματος του Κτιρίου της Εταιρείας (Πτέρυγα Β').

Το μέσο πραγματικό επιτόκιο για τη χρήση 2019 και για τη χρήση 2018 ανήλθε σε 4,99% και 5,21%, αντίστοιχα.

19. Υποχρεώσεις μισθώσεων

Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών & μισθώσεις	Λήξη	31/12/19	31/12/2018
Μακροπρόθεσμο μέρος μισθώσεων	2024	121.363	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων τραπεζών &		121.363	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών & μισθώσεις		31/12/19	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμο μέρος μισθώσεων	2024	63.874	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων τραπεζών &		63.874	-
Σύνολο δανείων τραπεζών & μισθώσεων		185.237	-

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αφορούν μισθώσεις για μεταφορικά μέσα.

20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/19	31/12/2018
Προμηθευτές	401.082	72.561
Επιταγές Πληρωτέες	32.704	141.028
Προκαταβολές πελατών	81.985	125.848
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	65.614	67.354
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	76.671	36.954
Υποχρεώσεις συμβάσεων από πελάτες	21.921	93.501
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	56.955	58.066
Πιστωτές διάφοροι	2.360	6.019
	739.293	601.330

21. Επιχορηγήσεις

	€
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων 31 Δεκεμβρίου 2017	804.317
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	92.063
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(52.687)
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων 31 Δεκεμβρίου 2018	843.694
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	29.250
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(105.459)
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων 31 Δεκεμβρίου 2019	767.485

Το υπόλοιπο του ανωτέρω λογαριασμού αφορά σε επιχορηγήσεις για απόκτηση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων που έχουν υπαχθεί σε αναπτυξιακούς νόμους.

22. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους αφορούν πρόγραμμα καθορισμένης παροχής που επιβάλλεται από τον Ν. 2112/20, βάσει του οποίου κάθε εργαζόμενος, κατά την αποχώρησή του για συνταξιοδότηση, λαμβάνει συγκεκριμένο ποσό εκφραζόμενο σε μισθούς ή ημερομίσθια ανάλογα με την σχέση απασχόλησης, το οποίο καθορίζεται από τον Νόμο και εξαρτάται από τον συνολικό χρόνο υπηρεσίας στον ίδιο εργοδότη και τις αποδοχές κατά τον χρόνο της αποχώρησης. Η σχηματισμένη πρόβλεψη, για την Εταιρεία, έχει ως εξής:

Υπόλοιπο πρόβλεψης για παροχές σε εργαζομένους 31 Δεκεμβρίου 2017	108.376
Τόκοι επί της υποχρέωσης	2.709
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	7.639
Κόστος περικοπών τερματισμού	3.822
Αναλογιστικές ζημιές / (κέρδη)	6.225
Καταβολές παροχών	(23.603)
Υπόλοιπο πρόβλεψης για παροχές σε εργαζομένους 31 Δεκεμβρίου 2018	105.168
Τόκοι επί της υποχρέωσης	2.629
Κόστος παροχών	7.623
Αναλογιστικές ζημιές / (κέρδη)	-
Καταβολές παροχών	-
Υπόλοιπο πρόβλεψης για παροχές σε εργαζομένους 31 Δεκεμβρίου 2019	115.420

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον αναλογιστή, έχουν ως ακολούθως:

	31/12/19	31/12/18
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,5%	2,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		
2019	1,0%	1,0%
2020 και μετέπειτα	1,0%	1,0%
Μέσος όρος μελλοντικής εργασιακής ζωής - έτη	24,57	24,57
Ποσοστό αποχωρήσεων	0%	0%

Οι πιθανές αποκλίσεις των κυριότερων υποθέσεων στην υποχρέωση διενεργώντας ανάλυση ευαισθησίας, έχουν ως εξής:

1) Σε περίπτωση μεταβολής της μέσης μακροχρόνιας ετήσιας αύξησης του μισθολογίου κατά 0,5% (από 1% σε 1,5%) επέρχεται αύξηση στο σύνολο της παρούσας αξίας των παροχών του προσωπικού κατά 7,7% .

2) Σε περίπτωση αύξησης του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,25% (από 2,5% σε 2,75%), τότε το σύνολο της παρούσας αξίας των παροχών προσωπικού θα μειωνόταν κατά 4% ενώ σε περίπτωση μείωσης του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,25% (από 2,50% σε 2,25%), τότε το σύνολο της παρούσας αξίας των παροχών προσωπικού θα αυξανόταν κατά 4,2%.

23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

23.1 Δοθείσες εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυήσεις, για εξασφάλιση των υποχρεώσεων προς τρίτους, ως εξής: Εταιρεία: 31.12.2019 € 723 χιλ. (31.12.2018: € 723 χιλ.).

24. Διαχείριση κινδύνων

Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμιακών ροών επιτοκίου ο οποίος μπορεί να προέλθει από ενδεχόμενη μεταβολή των επιτοκίων των δανείων, τα οποία θα επηρεάσουν θετικά ή αρνητικά τις ταμιακές εκροές που συνδέονται με υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Για να το αντιμετωπίσει, αναλύει την έκθεσή της στη μεταβολή των επιτοκίων σε συνεχή βάση προσπαθώντας να επιτύχει αναχρηματοδότηση με καλύτερους όρους και τρόπους και κάνοντας συνετή διαχείριση των δανείων της. Αύξηση ή μείωση του Euribor κατά μια μονάδα αυξάνει ή μειώνει το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας κατά € 6.643 (2018: € 2.146).

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας βάσει προγραμμάτων πληρωμών και εισπράξεων που καταρτίζονται σε μηνιαία βάση. Συγκεκριμένα υπάρχει προσεκτική παρακολούθηση των υποχρεώσεων (μακροπροθέσμων και βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων) καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται.

Επιπλέον, παρακολουθούνται οι εισπράξεις από εμπορικές απαιτήσεις σε ημερήσια βάση, καθώς και η πιστή τήρηση των συμφωνιών είσπραξης.

Να σημειωθεί ότι στις 31/12/2019 τα όρια χρηματοδοτήσεων από τις τράπεζες ανέρχονται σε 1.585.000 ευρώ (ΕΤΕ 745.000 €, ALPHA BANK 740.000 €, ΠΕΙΡΑΙΩΣ 100.000 €), σημαντικά υψηλότερα από τις χρησιμοποιηθείσες χρηματοδοτήσεις. Από τα ανωτέρω αναφερόμενα συνάγεται ότι δεν συντρέχουν κίνδυνοι ρευστότητας.

31.12.2019

	<u>Λιγότερα από 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>3-12 μήνες</u>	<u>1-5 έτη</u>	<u>> 5 έτη</u>	<u>Σύνολο</u>
Εμπορικές υποχρεώσεις	144.595	289.191	-	-	-	433.786
Λοιπές υποχρεώσεις - (εκτός υποχρεώσεων από φόρους τέλη και προς ασφαλιστικούς οργανισμούς)	59.315	-	-	-	-	59.315
Δανειακές υποχρεώσεις	10.039	176.873	93.342	374.974	-	655.227

31.12.2018

	<u>Λιγότερα από 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>3-12 μήνες</u>	<u>1-5 έτη</u>	<u>> 5 έτη</u>	<u>Σύνολο</u>
Εμπορικές υποχρεώσεις	71.196	142.392	-	-	-	213.589
Λοιπές υποχρεώσεις - (εκτός υποχρεώσεων από φόρους τέλη και προς ασφαλιστικούς οργανισμούς)	64.085	-	-	-	-	64.085
Δανειακές υποχρεώσεις	9.298	202.775	86.576	525.562	-	824.211

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από πιστώσεις σε πελάτες συμπεριλαμβανομένων των λογαριασμών εισπρακτέων αλλά και από καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα. Το εμπορικό και το οικονομικό τμήμα αξιολογούν την φερεγγυότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπ' όψη την χρηματοοικονομική του κατάσταση, την εξυπηρέτηση των τρεχουσών οφειλών του και ορίζουν πιστωτικά όρια τα οποία παρακολουθούνται τακτικά και δεν δύνανται να ξεπεραστούν από έναν μεμονωμένο πελάτη.

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Κατά την διάρκεια του έτους 2019 δεν πραγματοποιήθηκαν διεταιρικές συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Τα στοιχεία συναλλαγών της Εταιρείας με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από την παράγραφο 20 του Δ.Λ.Π. 24 είναι τα ακόλουθα, με την διευκρίνιση ότι η Εταιρεία δεν ανήκει σε Όμιλο:

	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη		
Βραχύχρονες παροχές	215.540	194.206

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Επενδυτικό σχέδιο

Η Εταιρεία ύστερα από το αίτημα ολοκλήρωσης, οριστικοποίησης του κόστους και πιστοποίησης του επενδυτικού σχεδίου που υπέβαλε στο Υπουργείο Εσωτερικών (Μακεδονίας-Θράκης) για την ανάπτυξη του λογισμικού ERM συνολικού ενισχυόμενου κόστους € 1.453.746 με παρεχόμενη ενίσχυση από τον Αναπτυξιακό Νόμο 3908/2011 ποσού € 654.186 (ποσοστού 45% επί του συνολικού ενισχυόμενου κόστους), έλαβε την απαιτούμενη πιστοποίηση στις 20 Ιανουαρίου 2020. Η ανωτέρω πιστοποίηση δημοσιεύθηκε στο Φ.Ε.Κ. 159/τ.Β'/29-1-2020.

Επιπτώσεις από το ξέσπασμα του COVID-19

Από την 11^η Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) κήρυξε την έκρηξη του κορωνοϊού COVID-19 ως πανδημία και η Ελληνική Κυβέρνηση κήρυξε κατάσταση έκτακτης ανάγκης την 20^η Μαρτίου 2020. Η πανδημία αυτή έχει παγκόσμιο αντίκτυπο και επηρεάζει σημαντικά την υγεία των πολιτών παγκοσμίως και κατ' επέκταση την παγκόσμια οικονομία, καθώς επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, με κυριότερες τις διακυμάνσεις των τιμών συγκεκριμένων εμπορεύσιμων προϊόντων, τις σημαντικές διακυμάνσεις των χρηματιστηριακών δεικτών, τη διαταραχή στις εφοδιαστικές αλυσίδες των επιχειρήσεων και τη διακοπή ή τη σημαντική μείωση της λειτουργίας των επιχειρήσεων, με σημαντικό αντίκτυπο στις ταμιακές τους ροές.

Στα πλαίσια αυτά και παρά τις ανακοινωθείσες ενέσεις ρευστότητας και τα μέτρα στήριξης των πληγέντων επιχειρήσεων αναμένεται σημαντική επίδραση και στην ελληνική οικονομία μέσω αναμενόμενης ύφεσης ως αποτέλεσμα της προσωρινής διακοπής της λειτουργίας πολλών επιχειρήσεων, καθώς πολλές επιχειρήσεις είχαν καθοδηγήσει τους υπαλλήλους να παραμείνουν στο σπίτι και είχαν περιορίσει ή αναστείλει προσωρινά τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες, αλλά και του κόστους που συνεπάγεται η αποχή από δραστηριότητες μεγάλου τμήματος του πληθυσμού,

Στις 20 Μαρτίου του 2020, η Ελληνική Κυβέρνηση ανακοίνωσε μια δέσμη κρατικών ενισχύσεων για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της εκδήλωσης του COVID-19 στην οικονομία. Επίσης, στις 20 Μαΐου 2020 ανακοινώθηκαν επιπρόσθετα μέτρα στήριξης των πληγέντων επιχειρήσεων με στόχο την προστασία της δημόσιας υγείας, τη στήριξη της απασχόλησης, την ενίσχυση της ρευστότητας των επιχειρήσεων και την τόνωση της κοινωνικής συνοχής. Το σχέδιο ξεδιπλώνεται, σε 4 φάσεις, ώστε να απαντηθούν, κατά τον βέλτιστο δυνατό τρόπο, οι διαφορετικές ανάγκες που κάθε φορά προκύπτουν από τις ορθές επιλογές της χώρας στο υγειονομικό πεδίο.

Κατά την 1η φάση, τους μήνες Μάρτιο και Απρίλιο, υπήρξαν περιορισμοί στην οικονομική δραστηριότητα. Στη 2η φάση, πραγματοποιήθηκε σταδιακή επαναλειτουργία των επιχειρήσεων. Η 3η φάση, από τον μήνα Ιούνιο μέχρι και τον Οκτώβριο, θα χαρακτηρίζεται από την προοδευτική ανάκαμψη της οικονομίας και στη συνέχεια, κατά την 4η φάση, υπό την προϋπόθεση της ομαλής και θετικής εξέλιξης αντιμετώπισης της πανδημίας, θα έχουμε ανάταξη της οικονομίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, ως υπεύθυνη επιχείρηση εκφράζει την ανησυχία της για την κατάσταση, την ταχεία εξάπλωση του ιού και την επίδρασή του στην οικονομία και την ευρύτερη κοινωνία. Στην παρούσα φάση ωστόσο, αποτελεί απόλυτη προτεραιότητα η ασφάλεια των εργαζομένων της.

Ευθυγραμμισμένη με όλα τα πρωτόκολλα του ΠΟΥ και των λοιπών αρμόδιων αρχών, έχει θεσπίσει και διατηρεί σαφή εσωτερικά και εξωτερικά πρωτόκολλα για την τακτική αλλά και επείγουσα επικοινωνία με τους εργαζόμενους και άλλους βασικούς ενδιαφερόμενους φορείς. Επιπρόσθετα έχει ενημερώσει το προσωπικό να αναφέρει εάν αισθάνεται αδιαθεσία και να αναφέρει πιθανή μόλυνση ή έκθεση του στον

ιό. Για περεταίρω εξασφάλιση της ασφάλειας των εργαζομένων της η πλειοψηφία αυτών εργάζεται απομακρυσμένα.

Με βάση τις διαθέσιμες στο κοινό πληροφορίες κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων για έκδοση, η Διοίκηση έχει εξετάσει τη δυνητική εξέλιξη της επιδημίας και τις αναμενόμενες πιθανές επιπτώσεις της στην Εταιρεία και το οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων που έχουν ήδη ληφθεί από την Ελληνική Κυβέρνηση και τις κυβερνήσεις σε άλλες χώρες, όπου βρίσκονται οι κύριοι επιχειρηματικοί εταίροι και πελάτες της Εταιρείας.

Παρά το ότι η Διοίκηση δεν δύναται να ποσοτικοποιήσει ή να αξιολογήσει πλήρως τις επιπτώσεις, οι κίνδυνοι που επηρεάζουν τη δραστηριότητα της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:

- Οι επιχειρηματικές μας δραστηριότητες θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά λόγω της αναστολών λειτουργίας των επιχειρήσεων πελατών από την επιδημία στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Στην παρούσα φάση, υφίσταται μείωση των δραστηριοτήτων μας λόγω της αναστολής δραστηριότητας των Casino στην Ελλάδα και στις χώρες του εξωτερικού. Επιπρόσθετα, έχουν ανασταλεί προσωρινά τηρώντας τις ταξιδιωτικές οδηγίες και τα πρωτόκολλα του ΠΟΥ όλα τα επαγγελματικά ταξίδια στο εξωτερικό για την προώθηση των προϊόντων μας.

- Όσον αφορά τους πελάτες μας, εξετάζουμε προσεκτικά την κατάσταση των Casino στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, καθώς αυτός ο κλάδος αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων μας. Ωστόσο, και δεδομένης της αβεβαιότητας αναφορικά με την εξέλιξη της κατάστασης, αλλά και της σταδιακής επαναλειτουργίας των Casino στην Ελλάδα και στο εξωτερικό ενδέχεται με βάση τις πρώτες εκτιμήσεις για τη χρήση 2020, να έχουμε πτώση των πωλήσεων μας έως 20%.

Κάθε πιθανή επίπτωση στα αποτελέσματά μας θα εξαρτηθεί, σε μεγάλο βαθμό, από τις συνεχιζόμενες εξελίξεις, σχεδόν όλες από τις οποίες είναι πέρα από τον έλεγχό μας και από τις περαιτέρω αποφάσεις της Ελληνικής Κυβέρνησης που θα αφορούν μέτρα οικονομικής στήριξης του κλάδου μας. Η απόφαση των ελληνικών αρχών να εφαρμόσουν έκτακτα μέτρα δημόσιας υγείας, αν και προσωρινής φύσης, μπορεί να συνεχιστεί και να αυξηθεί ανάλογα με τις εξελίξεις στην επιδημία του ιού.

Κατά συνέπεια, οι οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με επιδημία του COVID-19 δεν μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα όσον αφορά τις επιπτώσεις στα αποτελέσματα της επόμενης χρήσης 2020 και στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, ωστόσο η Διοίκηση εκτιμά ότι σε επίπεδο πωλήσεων, αυτές θα επηρεαστούν μειωτικά μέχρι 20% ως ανωτέρω.

Το γεγονός αυτό αποτελεί μη διορθωτικό γεγονός (στα πλαίσια του ΔΛΠ 10 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας αναφοράς) και συνεπώς δεν επηρεάζει τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεων και υποχρεώσεων και τους ελέγχους απομείωσης που διενεργήθηκαν λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που επικρατούσαν στην ελληνική οικονομία και στον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς, ήτοι κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα για την Εταιρεία, που έλαβαν χώρα από τη λήξη της περιόδου μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης που να χρήζουν προσαρμογής των οικονομικών καταστάσεων.

Θεσσαλονίκη, 26 Ιουνίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ.
ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΔΟΥΦΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 232131

ΔΟΥΦΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 300628

ΚΟΤΣΙΔΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 164955, ΑΡ.ΑΔ. 009346



**ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
2019**