

ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΕ
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Χρήσης 2018

(1η Ιανουαρίου 2018 έως 31η Δεκεμβρίου 2018)

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές

Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση της εταιρικής χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018), είναι εκείνη που εγκρίθηκε ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΙΛΥΔΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 22ας Απριλίου 2019 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση www.ilyda.com, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	52
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	59
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	59
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	60
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων εταιρεία	61
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων όμιλος	62
Κατάσταση Ταμιακών Ροών	63
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	64
1. Γενικές πληροφορίες	64
2. Δομή ομίλου	64
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	64
3.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	64
3.2. Ενοποίηση - Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων.....	72
3.3 Ενσώματα πάγια	72
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	73
3.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	75
3.6 Αποθέματα.....	77
3.7 Απαιτήσεις από πελάτες.....	77
3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	77
3.9 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.....	77
3.10 Μετοχικό κεφάλαιο.....	78
3.11 Μερίσματα	78
3.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	78
3.13 Παροχές στο προσωπικό.....	78
3.14 Προβλέψεις.....	79
3.15 Κρατικές επιχορηγήσεις	79
3.16 Χρηματοοικονομικά Έργα.....	79
3.17 Αναγνώριση εσόδων	79
4. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	82
4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.....	82
4.2 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου.	86
5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.....	88

6. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	89
7. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	90
8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	91
9. Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	94
9Α. Υπεραξία.....	95
10. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	95
11. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	96
12. Λοιπές απαιτήσεις.....	97
13. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	97
14. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	97
15. Αποθεματικά.	98
16. Ίδιες μετοχές	98
17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.	99
18. Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις.....	100
19. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	100
20. Λοιπές Προβλέψεις	101
21. Δανεισμός	101
22. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	102
23. Κόστος πωλήσεων - έξοδα λειτουργιών.....	102
24. Άλλα έσοδα.....	103
25. Άλλα έξοδα.	103
26. Φόρος εισοδήματος	104
27. Κέρδη ανά μετοχή.....	104
28. Μεταβολή υποχρεώσεων από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	105
29. Μερίσματα	105
30. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	105
31. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	105
32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	106
33. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	106
34. Αμοιβές ελεγκτών	107
35. Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....	107
36. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα.....	108
Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων.....	109

**Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
για τη χρήση 2018 (01.01.2018 - 31.12.2018)**

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

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

Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη αφενός μεν με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 όπως έχουν αντικατασταθεί από 1-1-2019 με τον νόμο 4548/2018, (ΦΕΚ 104Α/13.06.2018), αφετέρου δε του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α/30.04.2007) και δη το άρθρο 4 αυτού, καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 8/754/14.04.2016 και 1/434/03.07.2007, αλλά και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 Εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας Ανάπτυξης και Τουρισμού.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ακριβή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο (χρήση 2018) της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΙΛΥΔΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (η οποία στην παρούσα Έκθεση θα καλείται για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΙΛΥΔΑ») καθώς και του Ομίλου ΙΛΥΔΑ, στον οποίο (Όμιλο) περιλαμβάνεται, πλην της ΙΛΥΔΑ, και η ακόλουθη συνδεδεμένη επιχείρηση:

- η εδρεύουσα στην Αθήνα Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «CARDISOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και τον διακριτικό τίτλο «CARDISOFT Α.Ε.», στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Η Έκθεση περιέχει το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης με αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την ουσιαστική και όχι τυπική ενημέρωση επί των θεμάτων που περιέχονται σε αυτήν.

Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και της συνδεδεμένης με αυτήν επιχειρήσεως. Η αναφορά σε μη ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα στην ανάλυση που ακολουθεί, λαμβάνει χώρα στα συγκεκριμένα εκείνα σημεία που αυτό έχει κριθεί ως σκόπιμο ή αναγκαίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσεως 2018 και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα από το νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018).

Οι θεματικές ενότητες της παρούσας Εκθέσεως, οι οποίες έχουν τεθεί και ταξινομηθεί επί σκοπώ ευχερέστερης ανάγνωσης και παρακολούθησης αυτής καθώς και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2018

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018) καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι τα ακόλουθα:

1. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 28η Ιουνίου 2018, ημέρα Παρασκευή και ώρα 16:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Αδριανείου αριθ. 29, Αθήνα) η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, στην οποία παρευρέθησαν μέτοχοι εκπροσωπώντας ποσοστό 71,55% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής (5.885.770 μετοχές σε σύνολο 8.226.132 μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου). Κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση εγκρίθηκαν ομόφωνα και παμψηφεί τα ακόλουθα:

α. Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που αφορούσαν στην εταιρική χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017) και συνολικά η ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση.

β. Η Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή της Εταιρείας κ. Θεόδωρου Παπαηλιού που αφορούσαν στην εταιρική χρήση 2017.

γ. Η διάθεση αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2017 και ειδικότερα η μη διανομή οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα αποτελέσματα της χρήσεως 2017.

δ. Η απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και για την διαχείριση εν γένει της εταιρικής χρήσεως από 01.01.2017 έως 31.12.2017 καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2017.

ε. Η εκλογή ενός (1) Τακτικού και ενός (1) Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή από το Δημόσιο Μητρώο για τον έλεγχο των ετησίων και εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018) και ο καθορισμός της αμοιβής αυτών.

στ. Το σύνολο των καταβληθεισών αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην διάρκεια της χρήσεως 2017 για τις προσφερθείσες από αυτά υπηρεσίες καθώς και οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2018 (01.01.2018-30.06.2018) και μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

ζ. Η παροχή εγκρίσεως-αδείας προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας για την συμμετοχή τους σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην διεύθυνση θυγατρικών ή συγγενών εταιρειών του Ομίλου που επιδιώκουν όμοιους, συναφείς ή παρεμφερείς σκοπούς σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920.

η. Η εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και ο ορισμός των ανεξάρτητων μελών αυτού, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα.

θ. Ο ορισμός Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017.

2. Υλοποίηση επιχειρηματικού σχεδίου της Εταιρείας

Η Εταιρεία στα πλαίσια του εκσυγχρονισμού του λογισμικού της, έχει εκπονήσει επιχειρηματικό σχέδιο, το οποίο έχει ενταχθεί στον αναπτυξιακό νόμο 3908/2011. Η αναβάθμιση των προϊόντων λογισμικού Dioscourides, PharmaTron W/S και Updater (που εντάχθηκαν στον ως άνω νόμο) στις σύγχρονες απαιτήσεις της αγοράς, ολοκληρώθηκε εντός του 2018.

Το σχέδιο αυτό, είχε ως βασικό πυρήνα την ανάπτυξη τριών εφαρμογών λογισμικού που απευθύνονται:

- (α) Στην λιανική πώληση φαρμάκων και παραφαρμακευτικών (φαρμακεία),
- (β) Στην χονδρική πώληση φαρμάκων και παραφαρμακευτικών (φαρμακαποθήκες) και
- (γ) Στην ανάπτυξη μηχανισμού αυτόματης αναβάθμισης εκδόσεων και διανομής διατίμησης φαρμάκων μέσω Internet (Live Update) που εξασφαλίζει αφενός την αμεσότητα διάθεσης των τιμών φαρμάκων όπως επιβάλλει η σχετική νομοθεσία και αφετέρου σημαντική μείωση κόστους και χρόνου.

Τα συστήματα λογισμικού που έχει αναπτύξει και χρησιμοποιεί η Εταιρεία είναι τα ακόλουθα:

- Dioscourides Touch, λογισμικό διαχείρισης φαρμακείων (λιανική πώληση),
- PharmaTron Wholesale (W/S), λογισμικό διαχείρισης φαρμακαποθηκών (χονδρική πώληση),
- Pharma Updater, μηχανισμός αυτόματης διάθεσης διατίμησης φαρμάκων και αναβάθμισης νέων εκδόσεων λογισμικού μέσω του Internet.

Οι συνεχώς αυξανόμενες απαιτήσεις και ο εκσυγχρονισμός των φαρμακείων και των φαρμακαποθηκών επέβαλλαν την ανάπτυξη νέων εφαρμογών λογισμικού βασισμένων σε πιο σύγχρονες τεχνολογικά πλατφόρμες που να ικανοποιούν τις απαιτήσεις και προδιαγραφές του παντελώς διαφοροποιημένου περιβάλλοντος διάθεσης φαρμακευτικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Στα πλαίσια αυτής της προσέγγισης η Εταιρεία, ένεκα και της μείζονος παρουσίας που διαθέτει με τα προϊόντα της στην συγκεκριμένη αγορά (αγορά διακίνησης φαρμάκων και παραφαρμακευτικών προϊόντων) επέλεξε να επενδύσει, στα προαναφερόμενα συστήματα λογισμικού, που απευθύνονται στις εξειδικευμένες κάθετες αγορές της λιανικής (φαρμακεία) και χονδρικής (φαρμακαποθήκες) διακίνησης φαρμάκων και παραφαρμακευτικών προϊόντων.

Η Εταιρεία πιστεύει ότι μέσω αυτών των νέων προϊόντων λογισμικού (Dioscourides Touch και PharmaTron W/S) θα μπορέσει να συνεχίσει την αναπτυξιακή της πορεία αντισταθμίζοντας με τον τρόπο αυτό την πιθανή μείωση εσόδων που εκ των πραγμάτων είναι ορατή αφενός μεν λόγω του κορεσμού της αγοράς αφετέρου δε λόγω της τάσης μείωσης των τιμών.

Η ανάπτυξη των εν λόγω συστημάτων λογισμικού υλοποιήθηκε αφενός με το υπάρχον εξειδικευμένο προσωπικό της Εταιρείας και αφετέρου με απασχόληση εξωτερικών συνεργατών.

Επίσης, προβλέφθηκε η αγορά της απαιτούμενης τεχνογνωσίας από τρίτους, για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη υλοποίηση των προτεινόμενων συστημάτων λογισμικού.

Κατά την χρήση 2018 ολοκληρώθηκε η ως άνω συνολική επένδυση του Ν.3908 η οποία ανήλθε στο ποσό των **2,64 εκ Ευρώ** περίπου.

3. Νέες επενδύσεις προτάσεις για υπαγωγή του σε Αναπτυξιακό Πρόγραμμα

Επενδυτικό Έργο «Ερευνώ Δημιουργώ Καινοτομώ»

Η Εταιρεία υπέβαλε (σε συνεργασία με το ΤΕΙ Ιονίων Νήσων, νυν Πανεπιστήμιο Ιονίων Νήσων) αίτημα με κωδικό Τ1ΕΔΚ-01868 για το ερευνητικό έργο PharmaTron". Το εν λόγω επενδυτικό έργο εγκρίθηκε από την Ειδική Υπηρεσία Διαχείρισης και Εφαρμογής Δράσεων στους Τομείς της Έρευνας, της Τεχνολογικής Ανάπτυξης και της Καινοτομίας (ΕΥΔΕ-ΕΤΑΚ) με την απόφαση με Α.Π. ΕΥΔΕ ΕΤΑΚ 3452 της 17-10-2018 για συνολικό προϋπολογισμό 842.321 €, από το ποσό αυτό 705.068,58 € αφορούν την Εταιρεία και 137.252,42 € αφορούν το Πανεπιστήμιο Ιονίων Νήσων.

Το ερευνητικό έργο αφορά στην ανάπτυξη του συστήματος "PharmaTron Consumer" (Retail) μέσω του οποίου οι Ασθενείς / Πολίτες θα ενημερώνονται για το πλησιέστερο φαρμακείο που μπορεί να εκτελέσει την συνταγή τους (που έχει καταχωρηθεί στην Ηλεκτρονική Συνταγογράφηση <https://www.e-prescription.gr> της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και προαιρετικά να παραδώσει τα φάρμακα στο χώρο του ασθενή.

Πρόγραμμα Επιχορήγησης «ΨΗΦΙΑΚΟ ΑΛΜΑ»

Η Εταιρεία στην συνεχή προσπάθεια ανάπτυξης εξειδικευμένων λογισμικών προέβη στην υποβολή αιτήματος (κωδ.πράξης Ν9ΨΑ-0023960) στα πλαίσια της δράσης «Ψηφιακό Άλμα» που εντάσσεται στο Επιχειρησιακό Πρόγραμμα «Ανταγωνιστικότητα-τα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία (ΕΠΑνΕΚ)» του ΕΣΠΑ 2014 –2020, (Άξονες Προτεραιότητας 01 και 01Σ «Ανάπτυξη Επιχειρηματικότητας με Τομεακές Προτεραιότητες» του ΕΠΑνΕΚ). Το συνολικό ποσό των επενδύσεων της εταιρείας θα ανέλθει σε 398.956, 00 ευρώ με ποσοστό επιχορήγησης από το πρόγραμμα 50% (199.478,00 ευρώ).

Αφορούν κυρίως την ανάπτυξη των παρακάτω εφαρμογών λογισμικού:

- **Pharmacy Analytics** λογισμικό στατιστικής επεξεργασίας δεδομένων για φαρμακεία.
- **Υπηρεσίες συλλογής και αποθήκευση δεδομένων φαρμακείων**, αφορά αποθήκευση δεδομένων σε cloud πλατφόρμα και στην συνέχεια επεξεργασία από το λογισμικό Pharmacy Analytics.
- **Dioscourides ERP**, αναβάθμιση λογισμικού διαχείρισης φαρμακείων (λιανική πώληση).
- **Portal Φοιτητών & Portal καθηγητών** για τις ανάγκες των Πανεπιστημίων, αφορά ανάπτυξη εφαρμογών διοικητικής διαχείρισης, γραμματειακής υποστήριξης, μητρώου καθηγητών / φοιτητών, διαχείρισης μαθημάτων, διαχείρισης συγγραμμάτων, ακαδημαϊκών προγραμμάτων, κ.λ.π .

4. Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού διαχειριστικής χρήσεως 2018, σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013.

Η Εταιρεία σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 περ. 12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 17 παρ. 1 του με αριθμό 596/2014 Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014, γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι, μετά την ολοκλήρωση του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την διαχειριστική χρήση 2017 (φορολογικό έτος 2017), που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, όπως ισχύει σήμερα, εξεδόθη Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης (φορολογικό πιστοποιητικό) με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από την ύπαρξη αρκετών μικρομεσαίων σχημάτων και ελαχίστων φορέων με ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της και η έντονη δραστηριοποίηση του συνόλου των διευθυντικών στελεχών της, σε συνδυασμό με την μελέτη, ανάπτυξη και εμπορία νέων προϊόντων και την αναβάθμιση-βελτίωση των ήδη υφισταμένων, με έμφαση στην ποιότητα και την δυνατότητα άμεσης ικανοποίησης της ζήτησης αλλά και των μεταβαλλόμενων αναγκών των τελικών πελατών, καθώς και η δημιουργία ισχυρών υποδομών και η διεϊσδυση σε νέες αγορές, βοηθούν την Εταιρεία να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστική και να προωθεί την ανάπτυξή της.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων, κίνδυνοι λόγω της επιβολής κεφαλαιακών ελέγχων και των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην Ελλάδα.

1. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό πάνω από 5% στον κύκλο εργασιών, γεγονός που μειώνει σημαντικά την πιθανότητα πιστωτικού κινδύνου. Πάντως ενόψει των συνθηκών της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης, η οποία εκδηλώνεται σε όλους σχεδόν

αδιακρίτως τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και έχει πλήξει σημαντικά την εγχώρια αγορά, ο κίνδυνος που ενδέχεται να ανακύψει από τυχόν αδυναμία ορισμένων εκ των πελατών της Εταιρείας ν' ανταποκριθούν προσηκόντως και εμπροθέσμως στις υποχρεώσεις τους αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός.

Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία φροντίζει να παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τις επιδόσεις και την οικονομική απόδοση των πελατών της, ώστε να ενεργεί, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, προληπτικά με στόχο την αποφυγή δημιουργίας σημαντικών επισφαλειών. Ενόψει των ανωτέρω ο πιστωτικός κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός και ικανός να επηρεάσει σε ένα βαθμό την κερδοφορία και τις εν γένει οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

2. Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Σημαντικό γεγονός, που επηρέασε θετικά τη ρευστότητα της Εταιρείας, ήταν η επωφελής συμφωνία για την ρύθμιση των δανειακών της υποχρεώσεων με την Εθνική Τράπεζα Α.Ε η οποία έλαβε χώρα στην διάρκεια της χρήσης 2016.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2018 και την 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2018	Έως 12 μήνες	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ.					
Υποχρεώσεις	786.646	0	0	0	786.646
Σύνολο Δανείων	356.884	356.884	1.070.653	842.357	2.626.779
Σύνολο	1.143.531	356.884	1.070.653	842.357	3.413.425

Χρήση 2017	Έως 12 μήνες	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ.					
Υποχρεώσεις	1.473.968	0	0	0	1.473.968
Σύνολο Δανείων	357.884	357.884	897.299	1.344.675	2.957.743
Σύνολο	1.831.852	357.884	897.299	1.344.675	4.431.711

3. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις έχουν ως αποτέλεσμα την ανάγκη συνεχούς ενημέρωσης και ανανέωσης και ως εκ τούτου δύνανται να επηρεάσουν την ανταγωνιστικότητα των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της πληροφορικής. Σημαντικές διαφοροποιήσεις στην υφιστάμενη τεχνολογία ενδέχεται να απαιτήσουν σημαντικές επενδύσεις στο μέλλον. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια, προκειμένου να είναι επαρκώς καλυμμένη έναντι του κινδύνου της μειωμένης τεχνολογικής εξέλιξης με τους ακόλουθους τρόπους:

- Αναπτύσσοντας τα προϊόντα σε ευρέως διαδεδομένες διεθνώς πλατφόρμες που έχουν σημαντικό χρόνο ζωής και επιπλέον απαιτούν σημαντικούς πόρους για την αλλαγή τους από την πελατειακή βάση της Εταιρείας,
- Λαμβάνοντας μέρος σε διάφορα προγράμματα, με μοναδικό στόχο την ενημέρωση και την αναγνώριση των πλέον καινοτόμων τεχνολογιών για την πιθανή ένταξή τους στη διαδικασία ανάπτυξης των προϊόντων της,
- Προχωρώντας σε συνεχή εκπαίδευση και επιμόρφωση του προσωπικού σε τεχνολογικά ζητήματα σε συνεργασία με διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς, εξειδικευμένους σε κλάδους υψηλής τεχνολογίας.

Ενόψει της ως άνω συστηματικής και μεθοδευμένης προσπάθειας της Εταιρείας ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ελεγχόμενος και διαχειρίσιμος.

4. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων που προέρχεται από τα μακροπρόθεσμα δάνεια δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός για την Εταιρεία, καθώς το σύνολο αυτών είναι δάνεια με προσυμφωνημένο- κλειδωμένο επιτόκιο καθ' όλη τη διάρκεια τους. Πολιτική της Εταιρείας είναι να επεμβαίνει διορθωτικά, όποτε απαιτείται, και παράλληλα να αποφεύγει, στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από την εν γένει επιχειρηματική δραστηριότητα, την έκθεση σε περαιτέρω δανειοδότηση, προκειμένου να διατηρεί τον εν λόγω κίνδυνο ελεγχόμενο.

5. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται ως εξαιρετικά χαμηλή για την Εταιρεία αφενός μεν διότι η συντριπτική πλειοψηφία των συναλλαγών της διενεργείται σε Ευρώ αφετέρου δε διότι δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την

παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απολύτως διαχειρίσιμος και ελεγχόμενος.

6. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εισαγόμενες επιχειρήσεις

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι πάντοτε υπαρκτός και υπολογίσιμος στον χώρο όπου δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ιδίως δε αν συνεκτιμηθεί το γεγονός ότι τα εμπόδια (φραγμοί) εισόδου δεν είναι τόσο ισχυρά στον τομέα αυτό, καθώς η πλειονότητα των τεχνικών όρων που χρησιμοποιούνται για την υλοποίηση και ολοκλήρωση πληροφοριακών συστημάτων και την παραμετροποίηση προϊόντων λογισμικού είναι διαδεδομένοι ευρέως, γεγονός το οποίο επιτρέπει σε αλλοδαπές εταιρείες να διεισδύουν με σχετική ευκολία στην αγορά, εκμεταλλευόμενες ιδίως τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που διαθέτουν, κυρίως σε επίπεδο μεγεθών και διαθέσιμων πόρων.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τον συγκεκριμένο κίνδυνο μέσω της έμφασης στον σχεδιασμό και ανάπτυξη ποιοτικών προϊόντων, της συστηματικής και στοχευμένης βελτίωσης, αναβάθμισης και προσαρμοστικότητας των προϊόντων που ήδη εμπορεύεται, της αντιπροσώπευσης ισχυρών και παγκόσμια γνωστών οίκων και της δημιουργίας προσωποποιημένων σχέσεων διαρκείας και εμπιστοσύνης με την πελατειακή της βάση. Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος αποτελεί διαχρονικά υπαρκτό και εν δυνάμει κίνδυνο ανά πάσα στιγμή και αντιμετωπίζεται από την Διοίκηση της Εταιρείας με τη δέουσα προσοχή, δι' ον λόγο και η Εταιρεία δίδει πάντοτε ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της ποιοτικής και προϊόντικής της διαφοροποίησης και στην εν γένει παροχή προς τους πελάτες αυτής προσωποποιημένων υπηρεσιών και λύσεων υψηλού επιπέδου, γεγονός που την καθιστά πιο ανθεκτική στην αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου.

7. Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls)

Η επιβολή και διατήρηση ελέγχων και περιορισμών στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων, είχε αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία και επηρέασε σημαντικά τη ρευστότητα των επιχειρήσεων. Το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο βελτιωνόταν διαρκώς προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών, ενώ από την 01.10.2018 επιτρέπονται οι πάσης μορφής αναλήψεις μετρητών, χωρίς περιορισμό ποσού, διατηρουμένης μόνο της απαγόρευσης μεταφοράς κεφαλαίων στο εξωτερικό με εξαίρεση τις πράξεις που επεξεργάζονται σε καθημερινή βάση οι ειδικές Υποεπιτροπές των Τραπεζών και η Επιτροπή Έγκρισης Τραπεζικών Συναλλαγών.

Σημειώνεται πάντως ότι ο Όμιλος από την έναρξη της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα αξιολογεί συνεχώς το οικονομικό περιβάλλον της χώρας, προκειμένου να εκτιμά τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της και προβαίνει εγκαίρως στις απαραίτητες ενέργειες

για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων και την διασφάλιση της ύπαρξης εναλλακτικών λύσεων και επιλογών. Ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εκάστοτε εξελίξεις και το διαμορφούμενο οικονομικό περιβάλλον, ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής του δραστηριότητας, να ανταποκρίνεται στις δυσκολίες που τυχόν ανακύπτουν και να διασφαλίζει την ακώλυτη χρηματοδότηση των σχεδίων του.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:

(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018) και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρήση και

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

Το μοναδικό συνδεδεμένο προς την Εταιρεία μέρος είναι η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «CARDISOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ», η οποία εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων και στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

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

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών,

(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2018),

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

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Από θυγατρική	0	0	0	0
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5.303	5.707	5.303	5.707
Απαιτήσεις				
Από θυγατρική	0	0	30.622	0
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	39.152	18.306	39.152	18.306
Υποχρεώσεις				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	607	29.078	607	29.078
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	0	0	0	0
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	150.000	150.000	150.000	150.000
Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	262	0	262

Διευκρινίζεται ότι το ποσό των 150 χιλ € που περιλαμβάνεται στις «Ακινήτοποιήσεις», αφορά σε προκαταβολή αγοράς ακινήτου, το οποίο βρίσκεται στη θέση Αφίδνες Αττικής, έναντι συνολικού τιμήματος ποσού € 500 χιλ. Αντισυμβαλλόμενοι και πωλητές του ως άνω ακινήτου είναι πρόσωπα που εμπίπτουν στις διατάξεις του ισχύοντος κατά το χρόνο υπογραφής του προσυμφώνου άρθρου 23^α του κ.ν. 2190/1920 (πλέον άρθρα 99 και 100 του ν. 4548/2018), ενώ για την κατάρτιση του συμβολαιογραφικού προσυμφώνου αγοραπωλησίας του ως άνω ακινήτου είχε ληφθεί ειδική έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 27.10.2017. Στο εν λόγω προσύμφωνο υφίσταται πρόβλεψη περί καταβολής της δεύτερης δόσης, ποσού 150 χιλ. €, εντός του δεύτερου εξαμήνου του έτους 2017 και του υπόλοιπου ποσού των € 200 χιλ. κατά την υπογραφή του οριστικού συμβολαίου, το οποίο συμφωνήθηκε να καταρτισθεί το αργότερο μέχρι την 11η Απριλίου 2019. Δυνάμει της υπ' αριθ. 16153/19.03.2019 συμβολαιογραφικής πράξης παράτασης προθεσμίας, ορίσθηκε ως νέα ημερομηνία ολοκλήρωσης της αγοράς και υπογραφής του οριστικού συμβολαίου η 11η Απριλίου 2023.

Σημειώσεις:

1. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειες.
2. Δεν υφίσταται οποιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
3. Δεν υφίσταται οποιαδήποτε συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει το 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της.
4. Ουδεμία εκ των συναλλαγών παρουσιάζει ιδιαίτερα, άλλως εξατομικευμένα ή/και ειδικά χαρακτηριστικά, τα οποία να καθιστούν αυτή σημαντική και άξια μεμονωμένης αναφοράς, σύμφωνα με το κριτήριο της σπουδαιότητας, όπως αυτό εξειδικεύεται και στην με αριθμό 45/21.07.2011 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, και σχετική επεξηγηματική Έκθεση

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται την 31.12.2018 στο ποσό των επτά εκατομμυρίων τετρακοσίων τριών χιλιάδων πεντακοσίων δέκα οκτώ Ευρώ και ογδόντα λεπτών (7.403.518,80 €), είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε οκτώ εκατομμύρια διακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες εκατόν τριάντα δύο (8.226.132) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενενήντα λεπτών του Ευρώ (0,90 €) εκάστης.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από κάθε μετοχή απορρέουν τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

2. Περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι σε άυλη μορφή, ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και μεταβιβάζονται όπως ορίζει ο νόμος.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

(α) «CARDISOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με έδρα το Δήμο Αθηναίων Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Περαιτέρω, οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

- (α) Βασίλειος Ανυφαντάκης: 4.138.605 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 50,31%),
- (β) Μαρία Παπαδοκωστάκη: 572.259 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 6,96%).

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας τυχόν συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018

Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2018

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του - Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2018. Η σχετική αρμοδιότητα και εξουσία προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρέχεται δυνάμει σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας. Ήδη, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 23^{ης} Ιουνίου 2017 αποφασίσθηκε, μεταξύ άλλων, η αγορά από την Εταιρεία (στο πλαίσιο του τότε ισχύοντος άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920), εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 23.06.2019, κατ' ανώτατο όριο οκτακοσίων είκοσι δύο χιλιάδων πεντακοσίων εβδομήντα πέντε (822.575) κοινών, ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 10% του συνόλου των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα δέκα πέντε λεπτά του Ευρώ (0,15 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και το ένα Ευρώ (1,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Κατά το χρόνο σύνταξης και έγκρισης της παρούσας Εκθέσεως δεν έχει ξεκινήσει ακόμη η διαδικασία εφαρμογής και υλοποίησης του εν λόγω προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών.

9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίσταται οιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από την Εταιρεία, η οποία να τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

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

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

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας, όπως αυτό ισχύει μετά από την τροποποίησή του συνεπεία της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 31^{ης} Ιουλίου 2017. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 18 Ιουλίου 2002, και έκτοτε διαπραγματεύονται ανελλιπώς (σήμερα στην κατηγορία της Κύριας Αγοράς).
2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.
3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.
4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του ν. 4548/2018

8. Συνεπεία της απόφασης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 23^{ης} Ιουνίου 2017 έχει παρασχεθεί προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσία προς αγορά κατ' ανώτατο όριο 822.575 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της ως άνω απόφασης και σύμφωνα με το προβλεπόμενο από το ισχύον κατά το χρόνο λήψεως της σχετικής απόφασης άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 πλαίσιο, με εύρος τιμών αγοράς τα δέκα πέντε λεπτά του Ευρώ (0,15 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και το ένα Ευρώ (1,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως δεν έχει ξεκινήσει ακόμη η διαδικασία εφαρμογής και υλοποίησης του εν λόγω προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών.

9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

Η παρούσα επεξηγηματική Έκθεση συνετάγη, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2018 απασχόλησε κατά μέσο όρο 38 άτομα και η Εταιρεία 36 άτομα έναντι 33 ατόμων για τον Όμιλο και 33 ατόμων για την Εταιρεία την 31.12.2017. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι πολύ καλές και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης.

(α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιαδήποτε άλλων χαρακτηριστικών.

Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, προμηθευτή και πελάτη της Εταιρείας.

(β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων

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

(γ) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ στα άμεσα σχέδια της συγκαταλέγεται η παρακολούθηση εκπαιδευτικών σεμιναρίων εκ μέρους των εργαζομένων σε θέματα υγιεινής και ασφάλειας της εργασίας, πυροπροστασίας και διενέργειας ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων. Περαιτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας και παράλληλα να δημιουργεί συνθήκες ανάπτυξης και προαγωγής για όλους τους εργαζομένους της.

2. Η Εταιρεία, αναγνωρίζοντας την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης, στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία πάντοτε με το φυσικό περιβάλλον. Οι βασικοί άξονες της δράσης της Εταιρείας για την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος στηρίζονται στις ακόλουθες αρχές:

α) εξοικονόμηση ενέργειας και φυσικών πόρων, με την αξιοποίηση των υφισταμένων νέων τεχνολογιών,

β) αποτελεσματική διαχείριση των παραγομένων στερεών αποβλήτων (π.χ. εφαρμογή προγραμμάτων ανακύκλωσης, παράδοση του εξοπλισμού, όταν καταστεί απαξιωμένος, σε πιστοποιημένους φορείς για την περαιτέρω διαχείριση αυτού κλπ) και

γ) συμμόρφωση με νομοθετικές απαιτήσεις και επιταγές που αφορούν σε περιβαλλοντικά ζητήματα (π.χ. αποφυγή χρήσης επικίνδυνων ουσιών ή/και επιβλαβών υλικών).

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας – Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνεται μια συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας καθώς και της επιχειρήσεως που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση. Επίσης πέραν της απεικονίσεως παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες, τους οποίους το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

Η παρατεταμένη οικονομική κρίση, η διαρκώς μειούμενη ζήτηση, η έντονη έλλειψη ρευστότητας και η εν γένει αβεβαιότητα και αστάθεια είχαν ως αποτέλεσμα την διατήρηση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας σε σχετικά χαμηλά επίπεδα και κατά την χρήση 2018.

Στη συνέχεια για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2018, παρατίθενται ορισμένοι δείκτες, οι οποίοι αφορούν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών.

	Όμιλος				
	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Σύνολο ενεργητικού	7.961.724	9.345.900	9.077.660	9.804.534	10.619.791
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.836.402	4.134.889	3.877.281	3.589.061	4.398.377
Κύκλος εργασιών	2.244.278	2.301.037	2.152.456	2.557.414	2.513.041
Μικτά κέρδη	830.929	886.368	466.181	611.500	448.825
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	-261.776	344.165	361.605	553.110	-2.134.652
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-215.840	257.607	288.221	352.094	-1.761.965

	Εταιρεία				
	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Σύνολο ενεργητικού	7.916.974	9.284.628	9.077.660	9.804.534	10.619.791
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.872.637	4.145.112	3.877.281	3.589.061	4.398.377
Κύκλος εργασιών	2.160.576	2.220.041	2.152.456	2.557.414	2.513.041
Μικτά κέρδη	789.701	842.209	466.181	611.500	448.825
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	-237.351	355.341	361.604	553.110	-2.134.652
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-189.830	267.831	288.221	352.094	-1.761.965

Σε επίπεδο ποσοστιαίας μεταβολής, οι επιδόσεις για τις ανωτέρω χρήσεις, απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Όμιλος		
	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Σύνολο ενεργητικού	-15%	3%	-7%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-7%	7%	8%
Κύκλος εργασιών	-2%	7%	-16%
Μικτά κέρδη	-6%	90%	-24%
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	-176%	-5%	-35%
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-184%	-11%	-18%

	Εταιρεία		
	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Σύνολο ενεργητικού	-15%	2%	-7%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-7%	7%	8%
Κύκλος εργασιών	-3%	3%	-16%
Μικτά κέρδη	-6%	81%	-24%
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	-167%	-2%	-35%
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	-171%	-7%	-18%

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Ως Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της οικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΑ).

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης δε θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α..

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε περιορισμένο βαθμό Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») κατά τη δημοσίευση των οικονομικών της επιδόσεων με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων και της χρηματοοικονομικής της θέσης. Η Εταιρεία έχει σαν γενική αρχή, η παρουσίαση των εν λόγω δεικτών μέτρησης να είναι σαφής, ώστε οι δείκτες να είναι κατάλληλοι και χρήσιμοι για τη λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων.

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

A. Καθαρός Δανεισμός (Καθαρή Ρευστότητα):

Αποτελεί ΕΔΜΑ που χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ συνολικού δανεισμού (μακροπρόθεσμοι και βραχυπρόθεσμοι) και του συνόλου των διαθεσίμων.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.269.894	2.599.859	2.269.894	2.599.859
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση	356.884	357.884	356.884	357.884
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0	0	0	0
Σύνολο	2.626.779	2.957.743	2.626.779	2.957.743
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	970.395	752.636	929.392	731.396
Καθαρός δανεισμός ομίλου	1.656.384	2.205.107	1.697.387	2.226.347

B. Αποτελέσματα πριν από Τόκους, Φόρους, Αποσβέσεις και Απομειώσεις – EBITDA

Αποτελεί τον πλέον χρησιμοποιούμενο δείκτη παρουσίασης της λειτουργικής αποδοτικότητας, γιατί λαμβάνει υπόψη μόνο τα έξοδα εκείνα που είναι απαραίτητα για να λειτουργήσει η Εταιρεία. Υπολογίζεται ως το άθροισμα των λειτουργικών αποτελεσμάτων (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων) των αποσβέσεων και των απομειώσεων.

Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται ως το πηλίκο του EBITDA με το σύνολο του Κύκλου Εργασιών:

		Όμιλος		Εταιρεία	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων χρημ/κών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-162.054	493.871	-138.022	516.889
Σύνολο αποσβέσεων		1.122.611	1.113.200	1.122.611	1.113.200
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		-97.403	-125.271	-97.403	-125.271
EBITDA	(A)	863.154	1.481.799	887.185	1.504.818
Κύκλος εργασιών	(B)	2.244.278	2.301.037	2.160.576	2.220.041
Περιθώριο EBITDA	(A) / (B)	38%	64%	41%	68%

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για την χρήση 2019

Οι προοπτικές, τα αποτελέσματα και η πορεία τόσο του Ομίλου όσο και της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση 2019, τελούν σε άμεση συνάρτηση με την κατάσταση που επικρατεί κυρίως στην εγχώρια οικονομία και αγορά, δεδομένου ότι αυτή είναι η κύρια αγορά στην οποία απευθύνεται.

Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις και παρά τη συγκρατημένη αισιοδοξία περί εξόδου από την κρίση και επιστροφής στην ομαλότητα και την ανάπτυξη, η διανυόμενη χρήση αναμένεται και αυτή αρκετά δύσκολη, λόγω της έντονης έλλειψης ρευστότητας, των φορολογικών μέτρων που έχουν επιφέρει εξάντληση στο μεγαλύτερο μέρος των ελληνικών επιχειρήσεων και νοικοκυριών, της μη αποκατάστασης της συναλλακτικής δραστηριότητας και της αναζωπύρωσης του κλίματος οικονομικής και πολιτικής αστάθειας και αβεβαιότητας.

Μολονότι οι εξελίξεις δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν με ακρίβεια και οιαδήποτε εκτίμηση ως προς την πορεία και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων και λοιπών οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας θα ήταν επισφαλής, η Διοίκηση αυτής επικεντρώνει τις προσπάθειές της αφενός μεν στην διατήρηση της θέσης της στην αγορά εντός της οποίας δραστηριοποιείται, αφετέρου δε στην προσπάθεια διεύρυνσής της σε νέες αγορές, προκειμένου να αντιμετωπίσει με τον πλέον αποτελεσματικό τρόπο τις επιπτώσεις της πρωτοφανούς χρηματοπιστωτικής κρίσης που έπληξε

την εγχώρια οικονομία για πάνω από μια οκταετία και να αξιοποιήσει τις ευκαιρίες που παρουσιάζονται συνεπεία της κρίσης αυτής .

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄

Λοιπές πληροφορίες

1. Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία μπορούν να επηρεάσουν την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας.
2. Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 1ε του άρθρου 26 του ν. 4308/2014. Το πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας εγκρίθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23^{ης} Ιουνίου 2017, η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την απόκτηση μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με τις διατάξεις του τότε ισχύοντος άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, και εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψης της εν λόγω αποφάσεως, ήτοι μέχρι την 23.06.2019, κατ' ανώτατο όριο οκτακοσίων είκοσι δύο χιλιάδων πεντακοσίων εβδομήντα πέντε (822.575) κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της ως άνω αποφάσεως και σύμφωνα με το προβλεπόμενο από το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 πλαίσιο, με εύρος τιμών αγοράς τα δέκα πέντε λεπτά του Ευρώ (0,15 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και το ένα Ευρώ (1,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως δεν έχει ξεκινήσει ακόμη η διαδικασία εφαρμογής και υλοποίησης του εν λόγω προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών.
3. Αναφορικά με την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Η΄ της παρούσας Έκθεσης.
4. Η Εταιρεία διαθέτει Ειδική Διεύθυνση Έρευνας και Ανάπτυξης, η οποία μέσω της διαρκούς μελέτης και παρακολούθησης της αγοράς, αποβλέπει στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην αναβάθμιση και εξέλιξη των ήδη υφισταμένων, με σκοπό την πληρέστερη κάλυψη των διαρκώς μεταβαλλόμενων αναγκών της αγοράς και την προσαρμογή στις απαιτήσεις των πελατών

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιολόγησης των στόχων αυτών,

εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική και παράλληλα συστηματική παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, προς όφελος τόσο του συνόλου των μετόχων των Εταιρειών όσο και των συναλλασσομένων με αυτές.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συντάχθηκε με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 4449/2017 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων και παροχής πληροφοριών προς τους μετόχους μιας Εταιρείας κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην

ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/EC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως ν. 4548/2018 , 3016/2002 και 4449/2017), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιαδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι εξακολουθεί να υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει και με την παρούσα Δήλωση ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

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

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς ρητά και κατηγορηματικά με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4548/2018 , ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017), οι οποίες κανονιστικές διατάξεις διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιαδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω και στον οποίο υπάγεται η Εταιρεία, αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα (όπερ είναι πρακτικά αδύνατο για εισηγμένες του μεγέθους και δομών της Εταιρείας μας), είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ υφίστανται αναπόφευκτα και κατά τον παρόντα χρόνο ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

•Μέρος Α΄ - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι σταθερή, πάγια και συνεπής, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις οικονομικές εν γένει δυνατότητες του Ομίλου, ενώ το ΔΣ διασφαλίζει την πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα. Πάντως ενόψει του νέου πλαισίου αναφορικά με την χορήγηση αμοιβών σε μέλη του ΔΣ εταιρειών με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά που θεσπίστηκε με τον ν. 4548/2018, η Εταιρεία εξετάζει σοβαρά κατά το παρόν στάδιο την σύσταση τέτοιας επιτροπής

Περαιτέρω, η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο ΔΣ μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του ΔΣ, διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 19 παρ. 1 αυτού «η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως επτά (7) συμβούλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα».

Η απόκλιση αυτή γίνεται αντιληπτή δεδομένου ότι το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας, δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου, το οποίο θ' αποτελούσε τροχοπέδη στην ανάγκη ταχείας λήψεως αποφάσεων που διέπει την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας, ενώ παράλληλα οι ευέλικτες, κάθετες και άμεσες δομές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία ως προς την σύνθεση του ΔΣ αυτής αλλά και γενικότερα ως προς την

διοικητική της διάρθρωση και οργάνωση επιτρέπουν την ταχεία λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής αυτών

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται αποκλειστικά από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά πέντε (5) μελών του και τα πέντε (5) είναι άνδρες.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από τις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους του ΔΣ σε σχέση με το παραγωγικό αντικείμενο της Εταιρείας, το οποίο δημιουργεί ιδιαίτερες απαιτήσεις ως προς την σύνθεση και συγκρότηση της διοικητικής ομάδας της Εταιρείας.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της (ο οποίος έχει συρρικνωθεί σημαντικά συνεπεία της παρατεταμένης κρίσης), πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

- το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως ιδιαίτερος σημαντική η ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου εκ μέρους του Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Σε κάθε περίπτωση η μη απονομή της ιδιότητας του Αντιπροέδρου σε οιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ δεν στερεί αυτά από την δυνατότητα να ασκούν ουσιαστικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους, ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία την οποία απολαμβάνουν.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- τα μέλη του ΔΣ δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων

Σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία πέντε (5) ετών, που παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει τα έξι (6) έτη».

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής ΔΣ σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων

ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων. Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του ΔΣ ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο ΔΣ να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την σύσταση και ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου ΔΣ, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή ΔΣ, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων, εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως απολύτως επαρκείς για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του ΔΣ και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων καλείται να λάβει αποφάσεις.

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

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του ΔΣ, κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

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

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του ΔΣ έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του ΔΣ με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ, ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του ΔΣ και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμματίων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του ΔΣ.

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

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

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται σκόπιμη και αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του ΔΣ δεν υφίστανται στεγανά

και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του ΔΣ, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το ΔΣ παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα στόχο-χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του ΔΣ αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στο ν. 4548/2018 όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

• Μέρος Β΄ - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η Επιτροπή Ελέγχου δεν συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτονται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω Επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή Ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, η οποία θα αποτελούσε πρόσθετη οικονομική επιβάρυνση της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της Επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

• Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

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

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

Πάντως, ως προελέχθη, ενόψει της εισαγωγής νέων προβλέψεων στο ν. 4548/2018, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά τη σύσταση τέτοιας επιτροπής στο προσεχές χρονικό διάστημα, ώστε να προβεί και στην κατάρτιση και υποβολή προς έγκριση στην Γενική Συνέλευση των μετόχων μιας συνάδουσας προς το μέγεθος, τη λειτουργία και τις απαιτήσεις της Εταιρείας πολιτικής αποδοχών.

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτώματων ή ανακριβών

οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι και σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης των ελεγκτικών διαδικασιών δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

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

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

• Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο ΔΣ για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Τυχόν απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το ΔΣ θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του τελευταίου, καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής

ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιασδήποτε μετόχου με τα μέλη του ΔΣ δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

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

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

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του Κώδικα, πράγμα το οποίο είναι και το ζητούμενο, καθόσον η προσήλωση στον τύπο (αναφορικά με τις παρατηρούμενες αποκλίσεις) δεν θεωρείται ότι θα αποβεί επωφελής για την Εταιρεία.

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

Πάντως η Εταιρεία, εάν και εφόσον οι συνθήκες καταστήσουν τούτο επιτακτικό θα προχωρήσει στην κατάρτιση και διαμόρφωση δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της Εταιρείας.

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του ΔΣ, διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του ΔΣ.

2.1.1 Το ΔΣ της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Τα μέλη του ΔΣ είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Η θητεία των μελών του ΔΣ ανέρχεται σε πέντε (5) έτη και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη.

Το ΔΣ είναι αρμόδιο για τη διοίκηση και εκπροσώπηση της Εταιρείας και τη διαχείριση της περιουσίας της. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρεία, μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. Όλες οι αρμοδιότητες του ΔΣ τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 19 και 99-100 του ν. 4548/2018.

2.1.2 Το ΔΣ συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το παρόν Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του ή από δύο (2) από τα μέλη του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του ΔΣ και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων.

Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 91 παρ. 3 του ν. 4548/2018 , όπως ισχύει.

Ο Πρόεδρος του ΔΣ διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, ένας Σύμβουλος που ορίζεται μετά από απόφαση του ΔΣ.

2.1.3 Το ΔΣ βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

Οι αποφάσεις του ΔΣ λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του ΔΣ.

2.1.4 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του ΔΣ καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του ΔΣ, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του ΔΣ.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του ΔΣ επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρό του ή από Γενικό Διευθυντή.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του ΔΣ ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση αυτού, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.5 Απαγορεύεται στα μέλη του ΔΣ καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρείας να ενεργούν χωρίς άδεια της Γενικής Συνελεύσεως για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία, ή να μετέχουν σαν ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι ή εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, η Εταιρεία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 98 παρ. 2 και 3 του ν. 4548/2018.

2.1.6 Το ΔΣ μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του, εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια, καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της εταιρείας και την εκπροσώπησή της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή μη του ΔΣ, διευθυντές και υπαλλήλους της Εταιρείας ή τρίτους, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του ΔΣ ν' αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος τούτων σε τρίτους.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το ΔΣ στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του ΔΣ, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του ΔΣ, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου ΔΣ.

Οι πράξεις του Συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι πενταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- 1) Βασίλειο Ανυφαντάκη του Αποστόλου και της Ειρήνης, κάτοικο Χαλανδρίου Αττικής, οδός Αγίας Βαρβάρας αριθ. 4,.
- 2) Γεώργιο Τσιατούρα του Βασιλείου και της Βασιλικής, κάτοικο Αγίας Παρασκευής Αττικής, οδός Αιγαίου Πελάγους αριθ. 39,
- 3) Φίλιππο Κούτσικο του Αδαμαντίου και της Ευαγγελίας, κάτοικο Βριλησίων Αττικής, οδός Θεσσαλίας αριθ. 17,.
- 4) Απόστολο Παπαδάκη του Γερασίμου και της Κασσιανής, κάτοικο Χαλανδρίου Αττικής, οδός Δήμητρος αριθ. 11, και
- 5) Αθανάσιο Αναστασιάδη του Αθανασίου και της Όλγας, κάτοικο Γέρακα Αττικής, οδός Ολύμπου αριθ. 8,

Ταυτόχρονα η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας όρισε ομόφωνα σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, ως ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού

Συμβουλίου τους κ.κ. Φίλιππο Κούτσικο του Αδαμαντίου, Απόστολο Παπαδάκη του Γερασίμου και Αθανάσιο Αναστασιάδη του Αθανασίου, οι οποίοι, πληρούν τις τασσόμενες από το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο προϋποθέσεις ανεξαρτησίας.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 28η Ιουνίου 2018, συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν και η θητεία του λήγει την 30η Ιουνίου 2023, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και το πρακτικό αυτού περί συγκροτήσεως σε σώμα και καθορισμού των δικαιωμάτων δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 17.07.2018 με Κωδικούς Αριθμούς Καταχώρησης (ΚΑΚ) 1424879 και 1424880 αντιστοίχως, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 1204318/17.07.2018 σχετικής ανακοινώσεως του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας & Ανάπτυξης.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ισχύοντος ν. 4449/2017 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 28^η Ιουνίου 2018, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) τον κ. Γεώργιο Τσιατούρα του Βασιλείου, μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.,
 - 2) τον κ. Απόστολο Παπαδάκη του Γερασίμου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και
 - 3) τον κ. Αθανάσιο Αναστασιάδη του Αθανασίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- Σημειώνεται ότι τα δύο (2) εκ των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017 (Φ.Ε.Κ. Α' 7/24.01.2017) συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο και

ε) στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξήγηση της συμβολής του υποχρεωτικού ελέγχου στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Στις ευρύτερες ελεγκτικές δικαιοδοσίες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η παρακολούθηση της ορθής και αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, η παρακολούθηση της εφαρμοζόμενης από την Εταιρεία διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η διασφάλιση του συντονισμού του ελεγκτικού έργου, της ποιότητας, της ανεξαρτησίας και της απόδοσης των Ελεγκτών.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018) συνεδρίασε 2 φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων), δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η ακεραιότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του, ρητώς εξαιρουμένων των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4172/2013, συνεπεία του οποίου ελέγχου εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό».

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

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

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

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

3.1.2 Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δέκατη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 του Καταστατικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπονται ρητά από το παρόν Καταστατικό υποχρεούται να συγκαλεί Γενική Συνέλευση και όταν η σύγκληση αυτή υποδεικνύεται από απόφαση Γενικής Συνέλευσης.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές γενικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η

ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην Συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

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

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, όπως ειδικότερα ορίζεται στο άρθρο 12 παρ. 2 του Καταστατικού, υπό την επιφύλαξη όμως της παρ. 5 του άρθρου 16 του Καταστατικού. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
- β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
- γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
- δ) τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
- ε) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018,
- στ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,

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

η) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018 και

θ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Οι αποφάσεις για τα θέματα της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

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

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

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

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

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

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

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

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

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του ν. 4548/2018 ο μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση εκτός εάν η τελευταία αρνηθεί τη συμμετοχή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της..

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

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

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

αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή εν γένει της διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή Ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση η Εταιρεία θέτει στη διάθεση των μετόχων τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της καθώς και τις σχετικές Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

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

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες

πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

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

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

3.2.2.6 Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής.

3.2.2.7 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που κατά την τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα.. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018.

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

3.2.2.9 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του Καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1 Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυνση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.07.2005.

4.1.2 Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νόμιμου ελεγκτή της Εταιρείας.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.1.4 Επισημαίνεται πάντως ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η Εταιρεία έχει επενδύσει σημαντικά χρηματικά ποσά στην ανάπτυξη, αναβάθμιση και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά πληροφοριακών διαδικασιών, δικλείδων και επιπέδων ασφαλείας την ορθή και ακριβή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών και δεδομένων και παράλληλα την ανά πάντα χρόνο εφεδρική (backup) αποθήκευσή τους.

Παράλληλα η ανάλυση και επεξεργασία των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

Μέσω όλων των ως άνω διαδικασιών και μηχανισμών ασφαλείας, ελαχιστοποιείται οιοσδήποτε κίνδυνος σχετιζόμενος με την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της Εταιρείας.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/EK,

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/EK,

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης

των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,

θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς».

6.2 Σχετικά με τα στοιχεία γ', δ', στ', η' και θ' της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

(α) «CARDISOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με έδρα το Δήμο Αθηναίων Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% (θυγατρική).

Περαιτέρω, οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

(α) Βασίλειος Ανυφαντάκης: 4.138.605 μετοχές και δικαιώματα ψήφου - ποσοστό 50,31% (άμεση συμμετοχή) και

(β) Μαρία Παπαδοκωστάκη: 572.259 μετοχές και δικαιώματα ψήφου - ποσοστό 6,96% (άμεση συμμετοχή).

• ως προς το σημείο δ΄: δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

• ως προς το σημείο στ΄: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• ως προς το σημείο η΄: αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• ως προς το σημείο θ΄: δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

Σημειώνεται ότι η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23^{ης} Ιουνίου 2017 χορήγησε προς το Διοικητικό Συμβούλιο την εξουσία για την απόκτηση εκ μέρους της Εταιρείας, μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με τις διατάξεις του τότε ισχύοντος άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, και εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψης της ως άνω αποφάσεως, ήτοι μέχρι την 23.06.2019, κατ' ανώτατο όριο οκτακοσίων είκοσι δύο χιλιάδων πεντακοσίων εβδομήντα πέντε (822.575) κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα δέκα πέντε λεπτά του Ευρώ (0,15 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και το ένα Ευρώ (1,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως δεν έχει ξεκινήσει ακόμη η διαδικασία εφαρμογής και υλοποίησης του εν λόγω προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της ετήσιας Έκθεσης (Διαχείρισης) του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Αθήνα, 22 Απριλίου 2019

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλειος Ανυφαντάκης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «**ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και

ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

1. Αναγνώριση εσόδου	
Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανήλθε για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31.12.2018 σε 2,24 εκ € (2,30 εκ € για την χρήση που έληξε την 31.12.2017).</p> <p>Αναγνωρίσαμε την συγκεκριμένη περιοχή ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου λόγω της πολυπλοκότητας και της πολυμορφίας των προσφερόμενων υπηρεσιών. Επίσης, η αναγνώριση των εσόδων απαιτεί κρίσεις και εκτιμήσεις από την Διοίκηση σε σχέση με την ορθή εφαρμογή των λογιστικών προτύπων και ειδικότερα του ΔΠΧΑ15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», το οποίο υιοθετήθηκε 1η Ιανουαρίου 2018 με την μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας αναγνώρισης του εσόδου, αναφέρονται στην σημείωση 3.17. «Αναγνώριση Εσόδων» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιλάμβαναν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Έλεγχο του ορθού διαχωρισμού των χρήσεων, εξετάζοντας πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν πλησίον της ημερομηνίας λήξης της περιόδου αναφοράς και αμέσως μετά από αυτή, μέσω συσχέτισης των τιμολογίων με τις αντίστοιχες συμβάσεις. • Στοχευμένες αναλυτικές διαδικασίες για τον εντοπισμό τυχόν ασυνήθιστων μεταβολών και συναλλαγών που χρήζουν περαιτέρω διερεύνησης. • Εξέταση σημαντικών συμβάσεων πελατών για τον εντοπισμό, την καταγραφή και την κατανόηση περίπλοκων όρων και προϋποθέσεων, με σκοπό να διασφαλιστεί η καταλληλότητα του ακολουθούμενου λογιστικού χειρισμού με βάση τις υφιστάμενες Λογιστικές αρχές και μεθόδους αναγνώρισης των εσόδων. • Την εξέταση της μεθοδολογίας και των υπολογισμών της διοίκησης σχετικά με τη σωρευτική επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 στην κλειόμενη χρήση.

2. Διαχωρισμός δαπανών έρευνας - ανάπτυξης (Άυλα περιουσιακά στοιχεία)	
Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της εταιρείας ανήλθαν για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31/12/2018 σε 3,02 εκ. € (3,05 εκ € για την χρήση που έληξε την 31.12.2017).</p> <p>Αναγνώρισαμε την συγκεκριμένη περιοχή ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου επειδή αποτελεί βασικό στοιχείο του Ενεργητικού καθώς και της φύσης της δραστηριότητας της εταιρείας</p> <p>Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κυρίως λογισμικά προγράμματα, τα οποία είτε έχουν δημιουργηθεί από τρίτους είτε είναι εσωτερικώς δημιουργούμενα από το τμήμα ανάπτυξης της εταιρείας.</p> <p>Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε απόσβεση με βάση την ωφέλιμη ζωή που έχει εκτιμήσει η διοίκηση της εταιρείας. Επίσης σε ετήσια βάση και εφόσον υπάρχουν ενδείξεις, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, προκειμένου να προσδιοριστεί η ανακτήσιμη αξία τους.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας αναγνώρισης του εσόδου, αναφέρονται στην σημείωση 3.4 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε και τις ακόλουθες βασικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Εκτίμηση της καταλληλότητας των μοντέλων υπολογισμού και διαχωρισμών των δαπανών σε ανάπτυξη και έρευνα που εφαρμόζει η διοίκηση. • Έλεγχος της ορθής καταχώρησης δαπανών έρευνας σε επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης και των δαπανών ανάπτυξης σε προσαύξηση των Άυλων στοιχείων. • Εξέταση ότι τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. • Έλεγχος του ορθού υπολογισμού των αποσβέσεων με βάση την προσδιοριζόμενη ωφέλιμη ζωή τους. • Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 8 των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ 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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 31 Δεκεμβρίου 1999 Απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 20 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Μακρής Σεραφείμ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16311

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

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ενεργητικό	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	7	2.627.826	2.684.750	2.627.826	2.684.750
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	3.019.643	3.051.536	3.019.643	3.051.536
Επενδύσεις σε θυγατρικές	9	0	0	157.798	291.798
Υπεραξία	9Α	97.811	209.811	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	184.416	138.481	187.261	139.741
Χρημ/κα στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτ:	10	1.502	1.502	1.502	1.502
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		16.001	14.076	15.005	13.080
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικοί		5.947.199	6.100.156	6.009.035	6.182.407
Αποθέματα		163.740	135.967	163.740	135.967
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	11	682.053	2.232.473	614.962	2.127.165
Λοιπές απαιτήσεις	12	198.338	124.668	199.846	107.693
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	13	970.395	752.636	929.392	731.396
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		2.014.525	3.245.744	1.907.939	3.102.221
Σύνολο ενεργητικού		7.961.724	9.345.900	7.916.974	9.284.628
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	7.403.519	7.403.519	7.403.519	7.403.519
Ίδιες μετοχές	16	0	0	0	0
Λοιπά αποθεματικά	15	925.469	925.469	925.469	925.469
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		-4.492.585	-4.194.099	-4.456.350	-4.183.875
Σύνολο		3.836.402	4.134.889	3.872.637	4.145.112
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.836.402	4.134.889	3.872.637	4.145.112
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	17	147.805	117.805	145.077	115.077
Δάνεια τραπεζών	21	2.269.894	2.599.859	2.269.894	2.599.859
Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις	18	343.993	441.396	343.993	441.396
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0	0	0	0
Λοιπές προβλέψεις	20	220.099	220.099	220.099	220.099
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων		2.981.791	3.379.159	2.979.063	3.376.431
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		0	0	0	0
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	786.646	1.473.968	708.389	1.405.200
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	21	356.884	357.884	356.884	357.884
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		1.143.531	1.831.853	1.065.274	1.763.085
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		7.961.724	9.345.900	7.916.974	9.284.628

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Σημ	Όμιλος		Εταιρεία		
	01/01- 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017	01/01- 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017	
Πωλήσεις	6	2.244.278	2.301.037	2.160.576	2.220.041
Κόστος πωλήσεων	23	1.413.349	1.414.669	1.370.875	1.377.832
Μικτό κέρδος		830.929	886.368	789.701	842.209
Άλλα λειτουργικά έσοδα	24	190.375	466.596	189.270	461.162
Έξοδα διάθεσης	23	213.598	215.995	192.361	185.034
Έξοδα διοίκησης	23	186.847	190.444	179.768	172.921
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	23	415.204	399.389	415.204	399.389
Άλλα λειτουργικά έξοδα	25	255.256	53.265	195.207	29.138
Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων		-49.601	493.871	-3.570	516.889
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	21	-452	0	-452	0
Προβλέψεις απομείωσης	9 & 9Α	112.000	0	134.000	0
Σύνολο		-162.054	493.871	-138.022	516.889
Χρηματοοικονομικά έσοδα		24	15.634	24	1
Χρηματοοικονομικά έξοδα		99.746	165.339	99.352	161.549
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)		-261.776	344.165	-237.351	355.341
Φόρος εισοδήματος	26	-45.936	86.558	-47.520	87.510
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-215.840	257.607	-189.830	267.831
Κέρδος (ζημιά) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0	0	0
Καθαρό κέρδος (ζημιά) περιόδου		-215.840	257.607	-189.830	267.831
Λοιπά συνολικά έσοδα					
Μεταβολή από αποτίμηση ακινήτων		0	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος		0	0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		-215.840	257.607	-189.830	267.831
Κατανεμημένα σε:					
Μετόχους μητρικής		-215.840	257.607	-189.830	267.831
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0
Κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	27	-0,0262	0,0313	-0,0231	0,0326

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Εταιρεία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01.01.17 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	8.181.000	264.596	660.873	-463.138	-4.766.049	3.877.282
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	267.831	267.831
Αγορά ιδίων Μετοχών	0	0	0	0	0	0
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-777.481	0	0	463.138	314.343	0
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.17	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.183.875	4.145.112
Υπόλοιπα την 01.01.18 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.183.875	4.145.113
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (IFRS 9)	0	0	0	0	-82.646	-82.646
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.266.521	4.062.466
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	-189.830	-189.830
Αγορά ιδίων Μετοχών	0	0	0	0	0	0
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2018	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.456.351	3.872.636

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΣ

Όμιλος	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01.01.17 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	8.181.000	264.596	660.873	-463.138	-4.766.049	3.877.282
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	257.607	257.607
Αγορά ιδίων Μετοχών	0	0	0	0	0	0
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-777.481	0	0	463.138	314.343	0
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.17	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.194.098	4.134.889
Υπόλοιπα την 01.01.18 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.194.098	4.134.889
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (ifrs 9)	0	0	0	0	-82.646	-82.646
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.276.745	4.052.243
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	0	-215.840	-215.840
Αγορά ιδίων Μετοχών	0	0	0	0	0	0
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2018	7.403.519	264.596	660.873	0	-4.492.585	3.836.402

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	-261.776	344.165	-237.351	355.341
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.122.611	1.122.876	1.122.611	1.113.200
Προβλέψεις	269.386	-203.530	219.386	-203.479
Λοιπές προβλέψεις	-23.078	-76.504	-23.078	-76.504
Αναγνωρισθέντα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	-97.403	-125.271	-97.403	-125.271
Ζημίες από διαγραφή ενσώματων παγίων	90.248	0	90.248	0
Αποτέλεσμα επενδυτικής δραστηριότητας	0	-15.633	0	0
Απομείωση θυγατρικής	112.000	0	134.000	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	99.746	165.339	99.352	161.549
	1.311.733	1.211.443	1.307.765	1.224.836
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-27.773	14.761	-27.773	14.761
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.122.794	273.219	1.146.093	258.878
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-657.300	176.697	-696.810	180.346
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-76.668	-88.835	-76.274	-85.045
Καταβλημένοι φόροι	-22	-114.901	0	-114.901
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.672.765	1.472.384	1.653.001	1.478.876
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών	-1.124.041	-1.449.687	-1.124.041	-1.449.687
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	0	289.182	0	289.182
Απόκτηση θυγατρικών και λοιπών επενδύσεων	0	-291.797	0	-291.797
Τόκοι εισπραχθέντες	0	15.633	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.124.041	-1.436.669	-1.124.041	-1.452.302
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις (καταβολές) από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-330.965	-314.341	-330.965	-300.219
Αγορά ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-330.965	-314.341	-330.965	-300.219
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	217.759	-278.626	197.995	-273.645
Ταμειακά διαθέσιμα από απόκτηση θυγατρικής	0	26.220	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	752.636	1.005.042	731.396	1.005.042
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	970.395	726.416	929.392	731.397

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 10.07.1992 (ΦΕΚ 3532/13.07.1992) ως αμιγής Εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού από τον κ. Βασίλειο Ανυφαντάκη και την κα. Μαρία Παπαδοκωστάκη. Η επωνυμία της Εταιρείας είναι «ΙΛΥΔΑ Ανώνυμος εμπορική Κατασκευαστική Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής και Παροχής Υπηρεσιών». Ο αριθμός Μητρώου Γ.Ε.ΜΗ. (πρώην ΑΡ. Μ.Ανωνύμων Εταιρειών 26939/06/Β/92/7) είναι 83563402000.

Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρείας είναι «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.» και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 99 έτη. Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Δήμο Αθηναίων, οδός Αδριανείου 29, σε ιδιόκτητο κτήριο στο οποίο στεγάζεται το σύνολο των λειτουργιών της. Οι μετοχές της είναι εισηγμένες στην κατηγορία μικρής κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 22 Απριλίου 2019. Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

2. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (Ομίλος) περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις τις μητρικής Εταιρείας και της θυγατρικής «CARDISOFT Α.Ε.» στην οποία η μητρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

3. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

3.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΕ» που αφορούν τη χρήση 2018 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας, την αρχή του δουλευμένου και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις Διερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Όλα τα αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην εταιρεία και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2018, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα. Η σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018, έχει γίνει με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2017.

Τυχόν διαφορές μεταξύ των πινάκων της έκθεσης και των Οικονομικών καταστάσεων στους οποίους οι πίνακες αναφέρονται, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις ποσών. Επίσης όπου κρίθηκε αναγκαίο για την ομοιόμορφη παρουσίαση, τροποποιήθηκε αναλόγως η παρουσίαση για τη προηγούμενη χρήση.

3.1.1. Αλλαγή λογιστικής πολιτικής

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία εφάρμοσε από 01.01.2018 την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την απομείωση των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η εφαρμογή του καινούργιου προτύπου ΔΠΧΑ 9 πραγματοποιήθηκε χωρίς την αναθεώρηση των συγκριτικών πληροφοριών και συνεπώς οι προσαρμογές που προέκυψαν από τους νέους κανόνες απομείωσης δεν εμφανίζονται στην χρηματοοικονομική θέση της 31ης Δεκεμβρίου 2017, αλλά αναγνωρίστηκαν στην χρηματοοικονομική θέση έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2018.

Το αποτέλεσμα από την εφαρμογή του Προτύπου αυτού ήταν η αύξηση των προβλέψεων για απομείωση των απαιτήσεων κατά ποσό € 82.646 για τον Όμιλο και την Εταιρεία, με αντίστοιχη άμεση επίδραση (απομείωση) του λογαριασμού «Υπόλοιπο κερδών εις νέο»

3.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει καθοδήγηση σχετικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης των χρηματοοικονομικών μέσων. Το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε

ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016.

Η επίδραση από την υιοθέτηση του προτύπου στην παρούσα χρήση παρουσιάζεται στο κεφάλαιο 3.1.1 αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές.

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

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15 με σκοπό να παρασχεθούν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Η υιοθέτηση του προτύπου δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις

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

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

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

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

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

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

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

Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Ως κατεχόμενα για πώληση, ως κατεχόμενα για διανομή ή ως διακοπείσες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

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

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

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

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

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

Η εφαρμογή του αναμένεται να οδηγήσει στην αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην Εταιρεία και τον Όμιλο, λόγω των υφισταμένων συμβάσεων οι οποίες αφορούν σε λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και επιβατικών αυτοκινήτων.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα υιοθετήσουν το πρότυπο από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του από την 1η Ιανουαρίου 2019 και θα εφαρμόσουν το πρότυπο με βάση την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης (simplified method) χωρίς να επαναδιατυπώσουν τα συγκριτικά ποσά.

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

Με βάση τα στοιχεία της 31/12/2018 και σε συνέχεια της διενεργηθείσας αξιολόγησης, η Διοίκηση εκτιμά ότι κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 θα αναγνωρίσει επιπλέον υποχρεώσεις από μισθώσεις καθώς και αντίστοιχα ισόποσα δικαιώματα χρήσης παγίων ύψους περίπου 80 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και την Εταιρία.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

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

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες

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

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

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

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

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,

-τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,

-τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις,

-τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,

-έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

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

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

3.2. ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ - ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος της απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μια επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές και διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημίες, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20% - 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις μειώνεται με τυχόν ζημίες απομείωσης. Το μερίδιο του ομίλου πάνω στα κέρδη ή τις ζημίες των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στα αποτελέσματα, ενώ αυτό επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά.

Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην συγγενή, δεν αναγνωρίζονται ζημίες, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης.

3.3 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα Οικόπεδα – Κτίρια αποτιμώνται στην εύλογη αξία των, η οποία διενεργείται κάθε τρία περίπου χρόνια και γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσης. Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων που προκύπτουν

από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Μειώσεις στη λογιστική αξία φέρονται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μειώσεις της αξίας πέραν του αποθεματικού καθώς και μειώσεις στην λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δεν υπάρχει αποθεματικό αναπροσαρμογής, καταχωρείται στ' αποτελέσματα ως έξοδο. Η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων που διενεργούνται επί της αναπροσαρμοσμένης αξίας των ενσωμάτων παγίων και οι οποίες καταχωρούνται στα έξοδα και των αποσβέσεων που βασίζονται στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων παγίων, μεταφέρεται από το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα κέρδη εις νέο, με την πλήρη απόσβεση ή την πώληση αυτών. Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

-	Κτίρια	40 – 50	Έτη
-	Μηχανολογικός εξοπλισμός	3-4	Έτη
-	Αυτοκίνητα	5-8	Έτη
-	Λοιπός εξοπλισμός	5-8	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Η καταχώρηση των προσθηκών, στα βιβλία της εταιρείας, γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις, όταν γίνονται, καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

3.4 ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η εταιρεία δραστηριοποιούμενη κατά κύριο λόγο, στην παραγωγή και πώληση μηχανογραφικών εφαρμογών, υποβάλλεται στην διενέργεια διαφόρων επενδύσεων είτε για την δημιουργία νέων εφαρμογών (software) είτε για την βελτίωση και περαιτέρω ανάπτυξη των ήδη υπαρχόντων. Τα στάδια τα οποία ακολουθούνται προκειμένου μία δαπάνη να χαρακτηριστεί ως άυλο περιουσιακό στοιχείο έχουν ως εξής.

Στάδιο έρευνας

Σημειώνεται ότι ως έρευνα ορίζεται «η πρωτότυπη και προγραμματισμένη συστηματική εξέταση που αναλαμβάνεται με την προσμονή της αποκτήσεως νέας επιστημονικής ή τεχνικής γνώσεως ή

αντιλήψεως». Κατά το στάδιο αυτό, οποιεσδήποτε δαπάνες και να πραγματοποιηθούν, επιβαρύνουν τα αποτελέσματα.

Στάδιο ανάπτυξης

Σημειώνεται ότι ως στάδιο ανάπτυξης ορίζεται «η εφαρμογή των ευρημάτων της έρευνας ή άλλης γνώσεως σε ένα πρόγραμμα ή σχέδιο για την παραγωγή νέων ή ουσιωδώς βελτιωμένων, προϊόντων, διαδικασιών, συστημάτων ή υπηρεσιών πριν από την έναρξη της εμπορικής παραγωγής ή χρήσεως». Το στάδιο της ανάπτυξης ως μεταγενέστερο από το στάδιο της έρευνας παρέχει λογικά στην επιχείρηση την δυνατότητα να μπορεί βάσιμα να αποδείξει ότι θα δημιουργηθεί τελικά ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο, επίσης κατά την διαδικασία ανάπτυξης φαίνεται πιο καθαρά ότι το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο δημιουργείται προκειμένου να φέρει μελλοντικά οφέλη.

Επιπρόσθετα για να αναγνωριστούν, οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται κατά το στάδιο της ανάπτυξης, σαν άυλο περιουσιακό στοιχείο θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά οι εξής προϋποθέσεις:

- Να υπάρχει η τεχνική δυνατότητα, να ολοκληρωθεί το άυλο περιουσιακό στοιχείο ώστε τελικά αυτό να δύναται να διατεθεί για πώληση ή χρήση
- Να υπάρχει η πρόθεση και η δυνατότητα να ολοκληρωθεί το περιουσιακό στοιχείο προκειμένου να διατεθεί προς πώληση ή χρήση.
- Να τεκμηριώνεται ο τρόπος με τον οποίο θα προκύψουν μελλοντικά οφέλη από τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Να υπάρχει η διαθεσιμότητα επαρκών, τεχνικών, οικονομικών, ή άλλων πόρων οι οποίοι θα βοηθήσουν την εταιρεία να ολοκληρώσει και να διαθέσει ή να χρησιμοποιήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο
- Ικανότητα να παρακολουθούνται αξιόπιστα οι δαπάνες που θα αποδοθούν στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

Έλεγχος απομείωσης

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις. Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

3.5 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του στις παρακάτω κατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση. Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση ορίζει την κατηγορία στην οποία θα ενταχθούν τα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία παρουσίασης.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων

Η κατηγορία αυτή έχει τρεις υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία, αυτά που προσδιορίστηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την έναρξη και παράγωγα. Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό αν κατέχονται για εμπορία ή αν αναμένεται να πωληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα παράγωγα προϊόντα επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους. Συμπεριλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με

λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού τα οποία συμπεριλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία είτε δεν ταξινομούνται σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Αγορές και πωλήσεις επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή που είναι η ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον του κόστους συναλλαγής. Οι επενδύσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα εισπραξης ταμειακών ροών από τις επενδύσεις λήγουν ή μεταβιβάζονται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων μετέπειτα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους. Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων την χρήση που προκύπτουν. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που ταξινομήθηκαν σαν διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποθεματικά επανεκτίμησης επενδύσεων. Σε περίπτωση πώλησης ή απομείωσης των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας μεταφέρονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργείς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές προσφοράς (bid price). Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού δεν είναι ενεργή και για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, ο Όμιλος προσδιορίζει τις εύλογες αξίες με τη χρήση μεθόδων αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών, αναφορά σε συγκρίσιμα στοιχεία και μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ροών αναπροσαρμοσμένες ώστε να αντικατοπτρίζουν τις συγκεκριμένες συνθήκες του εκδότη.

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Για μετοχές εταιριών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της μετοχής χαμηλότερα από το κόστος κτήσης συνιστά ένδειξη απομείωσης της αξίας. Αν στοιχειοθετείται απομείωση της αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που υπολογίζεται σαν η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της

τρέχουσας εύλογης αξίας μείον οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης η οποία είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων δεν αναστρέφονται μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

3.6 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

3.7 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.8 ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

3.9 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, βάση της συναλλαγματικής ισοτιμίας η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή αυτή επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης.

3.10 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Οι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές κατατάσσονται στις υποχρεώσεις.

Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.11 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Τα πληρωτέα μερίσματα, απεικονίζονται ως υποχρέωση, κατά τον χρόνο έγκρισης αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.12 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

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

3.13 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.14 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις για αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος.
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

3.15 ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται σε πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

3.16 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ

Βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας, αποτελούν τα μετρητά οι τραπεζικές καταθέσεις και τέλος οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των στοιχείων αυτών, η Διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία αυτών ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

3.17 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρεία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως 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. Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν 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 κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Η εταιρία αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδό της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. 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.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών. Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

4.1 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ρευστότητας, τεχνολογικών εξελίξεων, επιτοκίου, συναλλαγματικός κίνδυνος και πρόσφατα προστέθηκε και ο κίνδυνος από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Τα χρηματοοικονομικά μέσα αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, τραπεζικές υπεραναλήψεις, απαιτήσεις από πελάτες και υποχρεώσεις σε προμηθευτές- πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτουν από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρείας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων όπου απαιτείται
- εκτέλεση / εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό πάνω από 5% στον κύκλο εργασιών, γεγονός που μειώνει σημαντικά την πιθανότητα πιστωτικού κινδύνου. Πάντως ενόψει των συνθηκών της ευρύτερης οικονομικής κρίσης, η οποία εκδηλώνεται σε όλους σχεδόν αδιακρίτως τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και έχει πλήξει σημαντικά την εγχώρια αγορά, κυρίως μετά την επιβολή των κεφαλαιακών περιορισμών (capital controls), ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από τυχόν αδυναμία ορισμένων εκ των πελατών ν' ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει τις προϋποθέσεις ελέγχου των όποιων αρνητικών επιπτώσεων αυτού, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των επιδόσεων και της οικονομικής

απόδοσης των πελατών της, ώστε να ενεργεί, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, προληπτικά με στόχο την αποφυγή δημιουργίας σημαντικών επισφαλειών. Συνακόλουθα ο πιστωτικός κίνδυνος λόγω των ειδικών συνθηκών που έχουν δημιουργηθεί μετά την 28η Ιουνίου 2015, αξιολογείται και αυτός ως σημαντικός και ικανός να επηρεάσει την κερδοφορία και τις εν γένει οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

Πιο συγκεκριμένα, η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	880.391	2.357.141	814.808	2.234.858
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	970.395	752.636	929.392	731.396
Σύνολο	1.850.786	3.109.777	1.744.200	2.966.254

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Σημειώνεται ότι ένα σημαντικό γεγονός που έχει επηρεάσει θετικά τη ρευστότητα της Εταιρείας, ήταν η επωφελής ρύθμιση των δανειακών της υποχρεώσεων με την Εθνική Τράπεζα. Η Εταιρεία παράλληλα διατηρεί ικανά ταμειακά διαθέσιμα, ενώ διατηρεί και εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από πιστωτικά ιδρύματα, ώστε να διασφαλίζεται έτι περαιτέρω από τον κίνδυνο ρευστότητας.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και 31^η Δεκεμβρίου 2017 αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2017	Έως 12 μήνες	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
	Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	1.473.968	0	0	0
Σύνολο Δανείων	357.884	357.884	897.299	1.344.675	2.957.743
Σύνολο	1.831.852	357.884	897.299	1.344.675	4.431.711

Χρήση 2018	Έως 12 μήνες	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
	Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	786.646	0	0	0
Σύνολο Δανείων	356.884	356.884	1.070.653	842.357	2.626.779
Σύνολο	1.143.531	356.884	1.070.653	842.357	3.413.425

Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις που αφορούν στη δραστηριότητα των εταιρειών του κλάδου της Πληροφορικής, ενδέχεται να επηρεάσουν την ανταγωνιστικότητά τους, έχοντας ως αποτέλεσμα την ύπαρξη συνεχούς ανάγκης ανανέωσης και ενημέρωσης. Ενδεχομένως, κάποιες σημαντικές και αναγκαίες διαφοροποιήσεις στην υπάρχουσα τεχνολογία να απαιτήσουν σημαντικές επενδύσεις στο μέλλον. Σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι η Εταιρεία καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια προκειμένου να είναι επαρκώς καλυμμένη έναντι του κινδύνου της μειωμένης τεχνολογικής εξέλιξης με τους ακόλουθους τρόπους:

- Αναπτύσσοντας τα προϊόντα σε ευρέως διαδεδομένες διεθνώς πλατφόρμες που έχουν σημαντικό χρόνο ζωής και επιπλέον απαιτούν σημαντικούς πόρους για την αλλαγή τους από την πελατειακή βάση της Εταιρείας,
- Λαμβάνοντας μέρος σε διάφορα προγράμματα, με μοναδικό στόχο την ενημέρωση και την αναγνώριση των πλέον καινοτόμων τεχνολογιών για την πιθανή ένταξή τους στη διαδικασία ανάπτυξης των προϊόντων της προχωρά σε συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού σε τεχνολογικά ζητήματα, σε συνεργασία με διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς εξειδικευμένους σε κλάδους υψηλής τεχνολογίας.

Ενόψει της ως άνω συστηματικής και μεθοδευμένης προσπάθειας της εταιρείας ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ελεγχόμενος.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος δεν είναι πλέον ιδιαίτερα σημαντικός, δεδομένου ότι αφενός μεν ο δανεισμός της Εταιρείας είναι συνδεδεμένος με ευνοϊκούς όρους με το Euribor αφετέρου δε η Εταιρεία έχει περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη έκθεση σε τραπεζικό δανεισμό, ιδιαίτερα μετά και την επιτευχθείσα ρύθμιση με την Εθνική Τράπεζα.

Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το ύψος του συνολικού δανεισμού σε μεταβλητό επιτόκιο και να επεμβαίνει διορθωτικά, όποτε απαιτείται, και παράλληλα να αποφεύγει, στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από την ενγένει επιχειρηματική δραστηριότητα, την έκθεση σε περαιτέρω δανειοδότηση.

Πάντως εκτιμάται ότι σε συνδυασμό με τα ανωτέρω, μια περαιτέρω επιδείνωση του ήδη αρνητικού οικονομικού κλίματος στην Ελληνική οικονομία, με επιπλέον μετατόπιση σημαντικών επιτοκιακών επιβαρύνσεων από τα πιστωτικά ιδρύματα στις επιχειρήσεις, ίσως να επιβαρύνει την εταιρία με πρόσθετο δανειακό κόστος και να την εκθέσει σε κίνδυνο ταμιακών εκροών, κίνδυνος ο οποίος κατά την παρούσα χρονική στιγμή, δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός, επειδή η θετική εξέλιξη της ρύθμισης των δανείων με την Εθνική Τράπεζα τον περιορίζει σημαντικά.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης 2018 καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική ποσοστιαία μεταβολή του επιτοκίου κατά +1,00 ή -1,00 της

μονάδας. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς.

Ποσοστιαία μεταβολή επιτοκίου	Όμιλος - Χρήση 2018		Όμιλος - Χρήση 2017	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	-215.840	-215.840	257.607	257.607
Καθαρή θέση	3.836.402	3.836.402	4.134.889	4.134.889
Τραπεζικός δανεισμός	2.626.779	2.626.779	2.957.743	2.957.743
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου	26.268	-26.268	29.577	-29.577
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου μετά από φόρους	18.650	-18.650	21.000	-21.000
Αποτελέσματα χρήσης	-234.490	-197.190	236.607	278.607
Καθαρή θέση (διαμορφωμένη)	3.817.752	3.855.052	4.113.889	4.155.889

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, διότι το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών διενεργείται σε ευρώ.

Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Από τα μέσα του 2015 οι Ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων σύμφωνα και με σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών. Η επιβολή και διατήρηση ελέγχων και περιορισμών στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων, είχε αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία και επηρέασε σημαντικά τη ρευστότητα των επιχειρήσεων. Το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο βελτιωνόταν διαρκώς προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών, ενώ από την 01.10.2018 επιτρέπονται οι πάσης μορφής αναλήψεις μετρητών, χωρίς περιορισμό ποσού, διατηρουμένης μόνο της απαγόρευσης μεταφοράς κεφαλαίων στο εξωτερικό με εξαίρεση τις πράξεις που επεξεργάζονται σε καθημερινή βάση οι ειδικές Υποεπιτροπές των Τραπεζών και η Επιτροπή Έγκρισης Τραπεζικών Συναλλαγών Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι η Εταιρεία από την έναρξη της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα (2010), αξιολογεί συνεχώς το οικονομικό περιβάλλον, προκειμένου να εκτιμά τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της και να προβαίνει εγκαίρως στις απαραίτητες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων τους και την διασφάλιση της ύπαρξης εναλλακτικών λύσεων και επιλογών. Η Διοίκηση της Εταιρείας συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εκάστοτε εξελίξεις και το διαμορφούμενο οικονομικό περιβάλλον, ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, να ανταποκρίνεται στις δυσκολίες που τυχόν ανακύπτουν και να διασφαλίζει την ακώλυτη χρηματοδότηση των σχεδίων της. Συνακόλουθα η εκτίμηση παραμένει ότι η επιρροή των κινδύνων από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων είναι ελεγχόμενη και σε κάθε περίπτωση διαχειρίσιμη, με βάση τα μέχρι σήμερα δεδομένα.

ζ. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εισαγόμενες επιχειρήσεις

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι πάντοτε υπαρκτός και υπολογίσιμος στον χώρο όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ιδίως δε αν συνεκτιμηθεί το γεγονός ότι τα εμπόδια (φραγμοί) εισόδου δεν είναι τόσο ισχυρά στον τομέα αυτό, καθώς η πλειονότητα των τεχνικών όρων που χρησιμοποιούνται για την υλοποίηση και ολοκλήρωση πληροφοριακών συστημάτων και την παραμετροποίηση προϊόντων λογισμικού είναι διαδεδομένοι ευρέως, γεγονός το οποίο επιτρέπει σε αλλοδαπές εταιρείες να διεισδύουν με σχετική ευκολία στην αγορά, εκμεταλλευόμενες ιδίως τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που διαθέτουν, κυρίως σε επίπεδο μεγεθών.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τον συγκεκριμένο κίνδυνο με έμφαση στον σχεδιασμό και ανάπτυξη ποιοτικών προϊόντων, στην συστηματική και στοχευμένη βελτίωση, αναβάθμιση και προσαρμοστικότητα των προϊόντων που ήδη εμπορεύεται, στην δημιουργία σχέσεων διαρκείας και εμπιστοσύνης με την πελατειακή της βάση.

Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος αποτελεί διαχρονικά υπαρκτό και εν δυνάμει κίνδυνο ανά πάσα στιγμή και με την σημασία αυτή αντιμετωπίζεται από την Διοίκηση της Εταιρείας, δια τον λόγο και η Εταιρεία δίδει πάντοτε ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της ποιοτικής και προϊόντικής της διαφοροποίησης και στην εν γένει παροχή προς τους πελάτες αυτής υπηρεσιών υψηλού επιπέδου.

4.2 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.

Η πολιτική της Εταιρίας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι συνοπτικά η ακόλουθη :

- Να διασφαλίσει τη δυνατότητα της Εταιρίας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της
- Να παρέχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας τις υπηρεσίες αναλογικά με το κόστος τους και φροντίζοντας την κεφαλαιακή διάρθρωση.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τα ξένα κεφάλαια σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια στο σύνολό τους. Προκειμένου να πετύχει την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η Εταιρία μπορεί να προσαρμόζει το μέρισμα, να προβεί σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσει νέες μετοχές. Ως ίδια κεφάλαια νοούνται το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου, του υπέρ το άρτιο, των κερδών εις νέων και των λοιπών αποθεματικών (εκτός δικαιωμάτων μειοψηφίας).

Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια με βάση το δείκτη «Καθαρός δανεισμός προς κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)» καθώς και με την σχέση ιδίων κεφαλαίων προς συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια .

Σαν καθαρό δανεισμό η Εταιρεία ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθέσιμων του. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» πλέον τον καθαρό δανεισμό όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό.

Για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017 αντίστοιχα οι αναφερόμενοι δείκτες είχαν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.269.894	2.599.859	2.269.894	2.599.859
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση	356.884	357.884	356.884	357.884
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0	0	0	0
Σύνολο	2.626.779	2.957.743	2.626.779	2.957.743
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	970.395	752.636	929.392	731.396
Καθαρός δανεισμός ομίλου	1.656.384	2.205.107	1.697.387	2.226.347
Αποτελέσματα προ φόρων χρημ/κών επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	863.154	1.481.799	887.185	1.504.818
Καθαρός δανεισμός/ EBITDA	1,92	1,49	1,91	1,48

Στόχος της Εταιρείας ήταν η διατήρηση του ανωτέρω δείκτη κάτω από το 5.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.836.402	4.134.889	3.872.637	4.145.112
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	970.395	752.636	929.392	731.396
Κεφάλαιο	2.866.007	3.382.252	2.943.245	3.413.716
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.836.402	4.134.889	3.872.637	4.145.112
Πλέον: Δάνεια	2.626.779	2.957.743	2.626.779	2.957.743
Σύνολο κεφαλαίων	6.463.181	7.092.632	6.499.416	7.102.855
Κεφάλαιο προς σύνολο κεφαλαίων	40%	40%	45%	48%

Ο στόχος της Εταιρείας είναι η διατήρηση του ανωτέρω δείκτη στο 40 έως 50%.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Σύνολο δανεισμού	2.626.779	2.957.743	2.626.779	2.957.743
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	970.395	752.636	929.392	731.396
Καθαρός δανεισμός	1.656.384	2.205.107	1.697.387	2.226.347
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.836.402	4.134.889	3.872.637	4.145.112
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	5.492.786	6.339.996	5.570.024	6.371.459
Συντελεστής μόχλευσης	37%	37%	30%	35%

Στόχος της Εταιρείας παραμένει η διατήρηση του ανωτέρω δείκτη κάτω από το 50% .

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν:

(α) Εκτιμώμενη απομείωση λογισμικών προγραμμάτων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής λογισμικού όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (3 έως 5έτη). Ο έλεγχος απομείωσης της αξίας γίνεται σε ετήσια βάση σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στην σημείωση 3.4. Οι ανακτήσιμες αξίες των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζονται με βάση την αξία χρήσεως αυτών. Οι υπολογισμοί της αξίας χρήσης απαιτούν την χρήση εκτιμήσεων.

(β) Ενδεχόμενα γεγονότα

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

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Η εταιρεία δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην παροχή υπηρεσιών λογισμικών προγραμμάτων.

α) Επιχειρηματικοί τομείς

Δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση δεδομένου ότι τα έσοδα της μητρικής Εταιρίας προέρχονται κυρίως από ένα και μόνο τομέα της πώλησης λογισμικών προγραμμάτων.

β) Γεωγραφικοί τομείς

Δεν απαιτείται ανάλυση δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας προέρχεται αποκλειστικά από πωλήσεις εσωτερικού.

Ανάλυση των πωλήσεων κατά πωλήσεις εμπορευμάτων και κατά έσοδα από παροχή υπηρεσιών(που συνδέονται άμεσα με τα λογισμικά) έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	219.267	266.385	219.267	266.385
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.025.011	2.034.652	1.941.309	1.953.656
Σύνολο	2.244.278	2.301.037	2.160.576	2.220.041

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Εταιρεία - Όμιλος	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφ/κά	Λοιπά	Ακιν/σεις	Σύνολο
Αξία κτήσεως						
Απογραφή 01.01.2017	393.000	3.146.542	137.127	1.356.027	0	5.032.696
Προσθήκες	0	887	0	25.624	150.000	176.511
Υπόλοιπο 31.12.2017	393.000	3.147.429	137.127	1.381.650	150.000	5.209.206
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 01.01.2017	0	1.097.167	132.132	1.151.931	0	2.381.230
Αποσβέσεις περιόδου	0	63.695	1.286	43.300	0	108.280
Μεταφορές / διορθώσεις	0	-14.301	0	49.247	0	34.946
Υπόλοιπο 31.12.2017	0	1.146.561	133.418	1.244.478	0	2.524.457
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.01.2017	393.000	2.049.375	4.995	204.096	0	2.651.465
Κατά την 31.12.2017	393.000	2.000.868	3.709	137.173	150.000	2.684.750
Αξία κτήσεως						
Απογραφή 01.01.2018	393.000	3.147.429	137.127	1.381.650	150.000	5.209.206
Διαφορές εκτίμησης εύλογης αξίας	205.000	-205.452	0	0	0	-452
Διαγραφές - πωλήσεις	0	0	0	-213.052	0	-213.052
Προσθήκες	0	0	0	120.687	0	120.687
Υπόλοιπο 31.12.2018	598.000	2.941.977	137.127	1.289.285	150.000	5.116.389
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 01.01.2018	0	1.146.561	133.418	1.244.478	0	2.524.457
Αποσβέσεις περιόδου	0	63.385	1.286	22.692	0	87.362
Διαγραφές - πωλήσεις	0	0	0	-120.781	0	-120.781
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31.12.2018	0	1.207.470	134.704	1.146.389	0	2.488.563
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 01.01.2018	393.000	2.000.868	3.709	137.173	150.000	2.684.750
Κατά την 31.12.2018	598.000	1.734.506	2.423	142.896	150.000	2.627.826

Η αποτίμηση των γηπέδων και κτιρίων γίνεται στην εύλογη αξία αυτών. Η τελευταία αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία πραγματοποιήθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2018 με βάση μελέτη που διενεργήθηκε από ανεξάρτητο ορκωτό εκτιμητή με την χρήση ως εκτιμητικής μεθόδου της συγκριτικής μεθόδου (Comparative Method ή Market Approach) με επίπεδο ιεράρχησης 2. Από την μελέτη αυτή προέκυψε ότι η εύλογη αξία των ιδιχρησιμοποιούμενων ακινήτων δεν διέφερε ουσιωδώς της λογιστικής και η διαφορά των 452 € επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης.

Επί των ακινήτων, υπάρχουν εμπράγματα βάρη ποσού 3,9 εκατ. ευρώ για εξασφάλιση τραπεζικών υποχρεώσεων.

Διευκρινίζεται ότι το ποσό των 150 χιλ € που περιλαμβάνεται στις «Ακινήτοποιήσεις», αφορά σε προκαταβολή αγοράς ακινήτου, το οποίο βρίσκεται στη θέση Αφίδνες Αττικής, έναντι συνολικού τιμήματος ποσού € 500 χιλ. Αντισυμβαλλόμενοι και πωλητές του ως άνω ακινήτου είναι πρόσωπα που emπίπτουν στις διατάξεις του ισχύοντος κατά το χρόνο υπογραφής του προσυμφώνου άρθρου 23^α του ν.2190/1920 (πλέον άρθρα 99 και 100 του ν. 4548/2018), ενώ για την κατάρτιση του συμβολαιογραφικού προσυμφώνου αγοραπωλησίας του ως άνω ακινήτου είχε ληφθεί ειδική έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 27.10.2017. Στο εν λόγω προσύμφωνο υφίσταται πρόβλεψη περί καταβολής της δεύτερης δόσης, ποσού 150 χιλ. €, εντός του δεύτερου εξαμήνου του έτους 2017 και του υπόλοιπου ποσού των € 200 χιλ. κατά την υπογραφή του οριστικού συμβολαίου, το οποίο συμφωνήθηκε να καταρτισθεί το αργότερο μέχρι την 11η Απριλίου 2019. Δυνάμει της υπ' αριθ. 16153/19.03.2019 συμβολαιογραφικής πράξης παράτασης προθεσμίας, ορίσθηκε ως νέα ημερομηνία ολοκλήρωσης της αγοράς και υπογραφής του οριστικού συμβολαίου η 11η Απριλίου 2023.

8. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

	Εταιρεία - Όμιλος	
	31.12.18	31.12.17
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης	14.417.009	13.108.887
Προσθήκες περιόδου	1.003.355	1.273.176
Μεταφορές / διορθώσεις	-34.945	34.946
Υπόλοιπο λήξης	15.385.418	14.417.009
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης	11.365.474	10.360.554
Προσθήκες περιόδου	1.035.248	1.004.919
Μεταφορές / διορθώσεις	-34.945	0
Υπόλοιπο λήξης	12.365.777	11.365.474
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	3.019.643	3.051.536

Κατά την παρούσα χρήση 2018 οι προσθήκες των άυλων στοιχείων ανήλθαν σε € 1.003 χιλ. και αφορούν νέα λογισμικά προγράμματα, αλλά και προσθήκες - βελτιώσεις υφιστάμενων.

Σχετικά με τις προσθήκες των άυλων περιουσιακών στοιχείων, σημειώνουμε τα εξής

A. Επενδυτικό Έργο «Ερευνώ Δημιουργώ Καινοτομώ».

Η Εταιρεία υπέβαλε (σε συνεργασία με το ΤΕΙ Ιονίων Νήσων, νυν Πανεπιστήμιο Ιονίων Νήσων) αίτημα με κωδικό Τ1ΕΔΚ-01868 για το ερευνητικό έργο PharmaTron". Το εν λόγω επενδυτικό έργο εγκρίθηκε από την Ειδική Υπηρεσία Διαχείρισης και Εφαρμογής Δράσεων στους Τομείς της Έρευνας, της Τεχνολογικής Ανάπτυξης και της Καινοτομίας (ΕΥΔΕ-ΕΤΑΚ) με την απόφαση με Α.Π. ΕΥΔΕ ΕΤΑΚ 3452 της 17-10-2018 για συνολικό προϋπολογισμό 842.321 €, από το ποσό αυτό 705.068,58 € αφορούν την Εταιρεία και 137.252,42 € αφορούν το Πανεπιστήμιο Ιονίων Νήσων.

Το ερευνητικό έργο αφορά στην ανάπτυξη του συστήματος "PharmaTron Consumer" (Retail) μέσω του οποίου οι Ασθενείς / Πολίτες θα ενημερώνονται για το πλησιέστερο φαρμακείο που μπορεί να εκτελέσει την συνταγή τους (που έχει καταχωρηθεί στην Ηλεκτρονική Συνταγογράφηση <https://www.e-prescription.gr> της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και προαιρετικά να παραδώσει τα φάρμακα στο χώρο του ασθενή.

Η Εταιρεία έχει ξεκινήσει την υλοποίηση του εν λόγω προγράμματος και

- το ύψος των πραγματοποιημένων επενδύσεων ανήλθε στο 2018 στο ποσό των 556 χιλ €
 - μέχρι την 31/12/2018 τα αύλα στοιχεία της κατηγορίας αυτής ανέρχονται συνολικά στο ποσό των 769 χιλ €
 - την χρήση 2018 διενεργήθηκαν αποσβέσεις για κάποια ολοκληρωμένα στοιχεία ποσού 32 χιλ €.
- Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία, αναμένεται να ολοκληρωθούν σταδιακά μέχρι το τέλος της χρήσεως 2019.

B. Πρόγραμμα Επιχορήγησης «ΨΗΦΙΑΚΟ ΑΛΜΑ

Η Εταιρεία στην συνεχή προσπάθεια ανάπτυξης εξειδικευμένων λογισμικών προέβη στην υποβολή αιτήματος (κωδ.πράξης Ν9ΨΑ-0023960) στα πλαίσια της δράσης «Ψηφιακό Άλμα» που εντάσσεται στο Επιχειρησιακό Πρόγραμμα «Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία (ΕΠΑνΕΚ)» του ΕΣΠΑ 2014 –2020, (Άξονες Προτεραιότητας 01 και 01Σ «Ανάπτυξη Επιχειρηματικότητας με Τομεακές Προτεραιότητες» του ΕΠΑνΕΚ). Το συνολικό ποσό των επενδύσεων της εταιρείας θα ανέλθει σε 398.956, 00 ευρώ με ποσοστό επιχορήγησης από το πρόγραμμα 50% (199.478,00 ευρώ)

Αφορούν κυρίως την ανάπτυξη των παρακάτω εφαρμογών λογισμικού:

- Pharmacy Analytics λογισμικό στατιστικής επεξεργασίας δεδομένων για φαρμακεία.
- Υπηρεσίες συλλογής και αποθήκευση δεδομένων φαρμακείων, αφορά αποθήκευση δεδομένων σε cloud πλατφόρμα και στην συνέχεια επεξεργασία από το λογισμικό Pharmacy Analytics.
- Dioscourides ERP, αναβάθμιση λογισμικού διαχείρισης φαρμακείων (λιανική πώληση).

- Portal Φοιτητών & Portal καθηγητών για τις ανάγκες των Πανεπιστημίων, αφορά ανάπτυξη εφαρμογών διοικητικής διαχείρισης, γραμματειακής υποστήριξης, μητρώου καθηγητών / φοιτητών, διαχείρισης μαθημάτων, διαχείρισης συγγραμμάτων, ακαδημαϊκών προγραμμάτων, κ.λ.π .

Η Εταιρεία έχει ξεκινήσει την υλοποίηση του εν λόγω προγράμματος και το ύψος των πραγματοποιηθεισών επενδύσεων ανήλθε μέχρι την 31.12.2018 στο ποσό των 314 χιλ € και αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι το τέλος της χρήσεως 2019. Κατά την χρήση 2018 δεν έχουν διενεργηθεί αποσβέσεις.

Γ. Ολοκλήρωση αναβάθμισης προϊόντων λογισμού

Η Εταιρεία στα πλαίσια του εκσυγχρονισμού του λογισμικού της, έχει εκπονήσει επιχειρηματικό σχέδιο, το οποίο έχει ενταχθεί στον αναπτυξιακό νόμο 3908/2011. Η αναβάθμιση των προϊόντων λογισμικού Dioscourides, PharmaTron W/S και Updater (που εντάχθηκαν στον ως άνω νόμο) στις σύγχρονες απαιτήσεις της αγοράς, ολοκληρώθηκε εντός του 2018.

Το σχέδιο αυτό, είχε ως βασικό πυρήνα την ανάπτυξη τριών εφαρμογών λογισμικού που απευθύνονται:

- (α) Στην λιανική πώληση φαρμάκων και παραφαρμακευτικών (φαρμακεία),
- (β) Στην χονδρική πώληση φαρμάκων και παραφαρμακευτικών (φαρμακαποθήκες) και
- (γ) Στην ανάπτυξη μηχανισμού αυτόματης αναβάθμισης εκδόσεων και διανομής διατίμησης φαρμάκων μέσω Internet (Live Update) που εξασφαλίζει αφενός την αμεσότητα διάθεσης των τιμών φαρμάκων όπως επιβάλλει η σχετική νομοθεσία και αφετέρου σημαντική μείωση κόστους και χρόνου.

Τα συστήματα λογισμικού που έχει αναπτύξει και χρησιμοποιεί η Εταιρεία είναι τα ακόλουθα:

Dioscourides Touch, λογισμικό διαχείρισης φαρμακείων (λιανική πώληση),

PharmaTron Wholesale (W/S), λογισμικό διαχείρισης φαρμακαποθηκών (χονδρική πώληση),

Pharma Updater, μηχανισμός αυτόματης διάθεσης διατίμησης φαρμάκων και αναβάθμισης νέων εκδόσεων λογισμικού μέσω του Internet.

Το σύνολο της επένδυσης αυτής έχει ανέλθει σε περίπου 2.642 χιλ € και κατά την παρούσα χρήση 2018 διενεργήθηκαν αποσβέσεις της τάξης των 515 χιλ €. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ανωτέρω εφαρμογών λογισμικού αυτών κατά την 31.12.2018 ανέρχεται στο ποσό των 1.324 χιλ €.

Η διάκριση του συνόλου των άυλων περιουσιακών στοιχείων με βάση το εάν έχουν δημιουργηθεί από τρίτους ή είναι εσωτερικώς δημιουργούμενα από το τμήμα ανάπτυξης έχουν ως εξής.

	Εσωτερικώς δημιουργούμενα		
	Από τρίτους	Σύνολο	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2017	1.299.882	1.751.655	3.051.537
Προσθήκες 2018	558.880	444.474	1.003.354
Μείον αποσβέσεις χρήσης 2018	-349.369	-685.879	-1.035.248
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2018	1.509.393	1.510.250	3.019.643

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

	Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	291.799	1
Εξαγορά θυγατρικής	0	291.798
Απομειώσεις	-134.000	0
Υπόλοιπο λήξης	157.798	291.799

Αναφορικά με την θυγατρική «CARDISOFT A.E.» (ποσοστό συμμετοχής 100%) σημειώνουμε ότι η εξαγορά αυτής πραγματοποιήθηκε την 1η Αυγούστου 2017 έναντι ποσού € 291.798 και έκτοτε η εταιρεία αυτή ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Στα ενοποιημένα αποτελέσματα συμπεριλαμβάνονται και τα αντίστοιχα της θυγατρικής για το έτος 2018, ενώ για το 2017 συμπεριλαμβάνονται για το χρονικό διάστημα από 01.07.2017 έως 31.12.2017. Σημειώνεται ότι στο συμφωνητικό μεταβίβασης των μετοχών, της εν λόγω εταιρείας, υπάρχει αίρεση σχετική με την καταβολή επιπλέον τιμήματος ποσού € 50.000,00. Εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι η αίρεση αυτή δεν θα ικανοποιηθεί και ως εκ τούτου δεν υφίσταται ουδεμία πρόβλεψη σχετική με το εν λόγω θέμα στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά την τρέχουσα χρήση διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης αυτής σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ36 από τον οποίο προέκυψε ότι το ανακτήσιμο ποσό (αξία χρήσης) ήταν μικρότερο του λογιστικού υπολοίπου αυτής. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε βάσει προβλεπόμενων προεξοφλημένων ταμειακών ροών οι οποίες καλύπτουν πενταετή περίοδο. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν αφορούσαν κυρίως τα προεξοφλητικά επιτόκια, τα ποσοστά ανάπτυξης και τα προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους.

9Α. ΥΠΕΡΑΞΙΑ.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

	Ομιλος	
	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	209.811	0
Εξαγορά θυγατρικής	0	209.811
Απομειώσεις	-112.000	0
Υπόλοιπο λήξης	97.810	209.811

Η υπεραξία που προέκυψε από την ανωτέρω εξαγορά προσδιορίστηκε στο ποσό των 209.811 € με βάση την λογιστική αξία της εξαγορασθείσας και για το 2017 καταχωρήθηκε προσωρινά στο κονδύλι αυτό σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων».

Κατά την τρέχουσα χρήση οριστικοποιήθηκαν οι εύλογες αξίες της θυγατρικής εταιρείας “CARDISOFT A.E.” και επανεξετάστηκε το ύψος της προσωρινής υπεραξίας της 31.12.2017 ποσού € 209.811. Από τον έλεγχο, προέκυψε απομείωση της υπεραξίας ποσού € 112.000 η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.

10. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής

	Ομιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	1.502	1.502	1.502	1.502
Προσθήκες	0	0		0
Μειώσεις	0	0		0
Υπόλοιπο λήξης	1.502	1.502	1.502	1.502

Τα διαθέσιμα για πώληση περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν

- Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «Πάρκο Ακρόπολις ΑΕ» ποσού € 1 Η εν λόγω επένδυση κόστους κτήσης ποσού € 201.204 είναι πλήρως απομειωμένη στις οικονομικές καταστάσεις.
- Συμμετοχή κατά 100% στην I - TBA πρώην θυγατρική εταιρεία η οποία βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης. Η αξία της συμμετοχής έχει απομειωθεί πλήρως στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις ποσού 1€.
- Συμμετοχή με ποσοστό 20% στην αλλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία «ILYDA (UK) Limited», με έδρα στον Eynsham Oxford, Μεγάλη Βρετανία ποσού 1.500 €. Σκοπός της

εταιρείας αυτής είναι η ανάπτυξη και η διάθεση εξειδικευμένου προϊόντος λογισμικού «Ribbon Commander» (RC) στην παγκόσμια αγορά..

11. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.

Τα υπόλοιπα των πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Πελάτες	1.535.269	2.731.441	1.342.529	2.550.694
Γραμμάτια εισπρακτέα	2.597	2.597	2.597	2.597
Επιταγές εισπρακτέες	194.753	229.970	143.867	178.874
Προβλέψεις απομείωσης	-1.050.567	-731.535	-874.032	-605.000
Σύνολο	682.052	2.232.474	614.962	2.127.165

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	731.535	948.442	605.000	948.442
Αντιλογισμός πρόβλεψης	0	-343.442	0	-343.442
Προβλέψεις στη χρήση	236.386	126.535	186.386	0
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής ((ifrs 9)	82.646	0	82.646	0
Υπόλοιπο λήξης	1.050.567	731.535	874.032	605.000

Η χρονική ανάλυση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Μικτό ποσό απαιτήσεων	Πρόβλεψη	Καθαρό ποσό απαιτήσεων	Ποσοστό πρόβλεψης
Ενήμερα	417.070	-5.483	411.586	1,31%
Καθυστερημένα έως 120 ημέρες	69.758	-6.253	63.505	8,96%
Καθυστερημένα από 120 έως 360 ημέρες	107.626	-50.507	57.119	46,93%
Διάστημα Μεγαλύτερο από 360	1.138.166	-988.323	149.843	86,83%
Σύνολο	1.732.619	-1.050.567	682.052	60,63%

Οι ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις αφορούν κυρίως τους πελάτες για τους οποίους η εξόφληση είναι συνυφασμένη με αντίστοιχες επιχορηγήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο. Σημαντικό μέρος των απαιτήσεων αυτών εισπράχθηκε στην τρέχουσα χρήση 2018 και το εναπομείναν ποσό για το οποίο δεν έχει γίνει απομείωση, θεωρείται ασφαλούς είσπραξης.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις καλύπτουν το σύνολο των απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του ενός έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους.

12. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Ελληνικό δημόσιο	50.159	36.304	26.337	22.070
Προσωπικό λογαριασμοί απόδοσης	43.179	40.094	43.179	40.094
Προκαταβολές προμ/των	221.511	128.648	237.570	128.648
Λοιποί χρεώστες	37.344	32.001	36.615	29.259
Μεταβατικοί λογαριασμοί	34.145	62.621	34.145	62.621
Προβλέψεις απομείωσης	-188.000	-175.000	-178.000	-175.000
Σύνολα	198.339	124.668	199.846	107.693

Στους μεταβατικούς λογαριασμούς περιλαμβάνεται ποσό € 25.078 που αφορά διαφορά μεταξύ των συμβατικών τόκων των δανειακών υποχρεώσεων και των αντίστοιχων τόκων που προκύπτουν με βάση τα επιτόκια της αγοράς.

13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ

Τα υπόλοιπα των Ταμιακών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Ταμείο	8.432	9.920	7.980	9.920
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	961.963	742.717	921.411	721.477
Σύνολα	970.395	752.636	929.392	731.396

14. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.

Κατά την προηγούμενη χρήση, με την από 31η Ιουλίου 2017 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ομόφωνα αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, λόγω ακύρωσης ιδίων μετοχών που είχαν αποκτηθεί σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920. Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου

κατά το συνολικό ποσό € 777.481,20 η οποία πραγματοποιήθηκε με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της εταιρείας από 9.090.000 μετοχές σε 8.226.132 ήτοι ακυρώθηκαν 863.868 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,90 ευρώ εκάστης. Μετά την ανωτέρω μείωση το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται πλέον σε € 7.403.518,80 και διαιρείται σε 8.226.132 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,90 € εκάστης

15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.

Τα αποθεματικά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Τακτικό αποθεματικό	264.596	264.596	264.596	264.596
Αφορολόγητα αποθεματικά	29.474	29.474	29.474	29.474
Έκτακτα αποθεματικά	631.399	631.399	631.399	631.399
Σύνολο	925.469	925.469	925.469	925.469

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της λειτουργίας της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί αναβαλλόμενοι φόροι.

Τα έκτακτα αποθεματικά προέρχονται από φορολογημένα κέρδη και παρακρατήθηκαν υποχρεωτικά για κάλυψη ίδιας συμμετοχής της εταιρείας που προκύπτει από την υπαγωγή επενδύσεων σε διάφορους αναπτυξιακούς νόμους

16. ΊΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Η κίνηση των ιδίων μετοχών έχει ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	0	463.138	0	463.138
Ακυρώσεις ιδίων	0	-463.138	0	-463.138
Αγορά ιδίων	0	0	0	0
Υπόλοιπο λήξης	0	0	0	0

Την 31η Ιουλίου 2017, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, αποφασίστηκε μεταξύ άλλων η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 777.481,20 Ευρώ με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών από 9.090.000 σε 8.226.132, λόγω ακύρωσης 863.868 ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920. Μετά την ανωτέρω μείωση το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται πλέον σε € 7.403.518,80 και διαιρείται σε 8.226.132 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,90 € εκάστης. Οι ανωτέρω ίδιες μετοχές έπαυσαν να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 14.06.2017. Την 31η Δεκεμβρίου 2018 η εταιρεία δεν κατείχε πλέον ίδιες μετοχές.

17. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης. Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία όπως παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, δεν βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη αλλά αποτελεί εκτίμηση της διοίκησης της εταιρείας και εκτιμάται ότι αυτή δεν διαφέρει ουσιωδώς της πραγματικότητας. Η κίνηση της πρόβλεψης έχει ως εξής:

	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	117.805	105.077	115.077	105.077
Υποχρεώσεις από απόκτηση θυγατρικής	0	2.728	0	0
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	30.000	10.000	30.000	10.000
Υπόλοιπο λήξης	147.805	117.805	145.077	115.077

Σημειώνεται ότι λόγω της μη ουσιώδους επίδρασης των μεγεθών των υποχρεώσεων για παροχές στο προσωπικό, δεν συντάχθηκε αναλογιστική μελέτη και η σχηματισθείσα κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης πρόσθετη πρόβλεψη, διενεργήθηκε βάση υπολογισμών, οι οποίες εκτιμάται βάσιμα ότι δεν αποκλίνουν ουσιωδώς.

18. ΈΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ.

Η κίνηση του λογαριασμού επιχορηγήσεων έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	441.397	277.485	441.397	277.485
Νέες επιχορηγήσεις	0	289.182	0	289.182
Τακτοποιήσεις	0	0	0	0
Αποσβέσεις	-97.403	-125.271	-97.403	-125.271
Υπόλοιπο τέλους	343.994	441.397	343.994	441.397

Οι επιχορηγήσεις αφορούν ενισχύσεις που έχουν ληφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο για επενδύσεις που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις αναπτυξιακών νόμων. Τα ποσά αυτά λογίζονται ως έσοδα ανάλογα με τον ρυθμό των αποσβέσεων των επιχορηγούμενων παγίων.

19. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Οι μεταβολές των αναβαλλόμενων φόρων έχουν ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	-138.481	-227.251	-139.741	-227.251
Μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσης	-45.936	88.770	-47.520	87.510
Μεταβολές στην καθαρή θέση	0	0	0	0
Υπόλοιπο λήξης	-184.417	-138.481	-187.262	-139.741

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναφέρονται επί των κάτωθι διαφορών:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	-30.813	-53.837	-30.813	-53.837
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	-140.097	-125.216	-140.097	-125.216
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	-36.269	-33.372	-36.269	-33.372
Αναβαλλόμενος φόρος επιχορηγήσεων	167.639	188.959	167.639	188.959
Προβλέψεις επισφαλειών	-122.346	-87.000	-122.346	-87.000
Λοιπές περιπτώσεις	3.470	1.985	625	725
Αναβαλλόμενος φόρος φορολογικών ζημιών	-26.000	-30.000	-26.000	-30.000
Σύνολο	-184.416	-138.481	-187.262	-139.741

Σημειώνεται ότι με τις διατάξεις του ν.4334/2015, (Φ.Ε.Κ. Α΄ 80/16.7.2015) ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία καθορίστηκε σε 29% για την χρήση 2018. Με βάση τις διατάξεις του ν.4579/2018 (Φ.Ε.Κ. Α΄ 201/3.12.2018) από τη χρήση 2019 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος μειώνεται σταδιακά κατά μια ποσοστιαία μονάδα ανά έτος μέχρι την χρήση 2022 και διαμορφώνεται σε 28% το 2019 , σε 27% το 2020 σε 26% το 2021 και σε 25% από την χρήση 2022 και μετά.

20. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Υπόλοιπο έναρξης	220.099	335.000	220.099	335.000
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	0	-114.901	0	-114.901
Χρεώσεις στα αποτελέσματα	0	0	0	0
Υπόλοιπο τέλους	220.099	220.099	220.099	220.099

Το υπόλοιπο των προβλέψεων της 31.12.2018 αναλύεται ως εξής:

- Ποσό € 25.000 αφορά πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και κατά τις εκτιμήσεις της Διοίκησης θεωρείται επαρκής.
- Ποσό € 150.000 αφορά ενδεχόμενες υποχρεώσεις για δικαστικές διενέξεις τρίτων κατά της εταιρείας.
- Ποσό € 45.099 αφορά λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους.

21. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικός δανεισμός	2.269.894	2.599.859	2.269.894	2.599.859
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικής μίσθωσ	0	0	0	0
Ομολογιακά δάνεια	0	0	0	0
Σύνολο μακροπροθέσμων δανείων	2.269.894	2.599.859	2.269.894	2.599.859
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	356.884	357.884	356.884	357.884
Τραπεζικός δανεισμός	0	0	0	0
Σύνολο βραχυπροθέσμων δανείων	356.884	357.884	356.884	357.884
Σύνολο δανείων	2.626.779	2.957.743	2.626.779	2.957.743

Σημειώνεται ότι τόσο στον Όμιλο όσο και στην Εταιρία δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τις τράπεζες και το σύνολο των οφειλών από τις ως άνω δανειακές υποχρεώσεις είναι πλήρως ενήμερο.

22. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Προμηθευτές	250.895	420.867	236.285	419.424
Μερίσματα πληρωτέα	195	195	195	195
Οφειλόμενες αμοιβές	6.851	6.841	6.851	6.841
Λοιπές υποχρεώσεις	73.409	370.457	454	320.518
Επιταγές πληρωτέες	224.341	394.088	224.341	394.088
Προκαταβολές πελατών	134.387	205.928	164.387	195.047
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους τέλη	40.624	30.777	22.063	26.960
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	39.021	35.046	36.890	32.359
Μεταβατικοί λογαριασμοί	16.923	9.770	16.923	9.770
Σύνολα	786.646	1.473.968	708.389	1.405.200

23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των δαπανών κατά είδος και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Αμοιβές προσωπικού	358.641	209.128	314.154	176.809
Αμοιβές τρίτων	346.592	431.575	323.593	388.018
Παροχές τρίτων	149.454	131.413	148.293	130.865
Φόροι τέλη	20.929	26.802	19.978	18.291
Διάφορα έξοδα	62.288	110.692	61.096	110.309
Αποσβέσεις	1.122.611	1.113.200	1.122.611	1.113.200
Προβλέψεις	30.000	10.000	30.000	10.000
Αναλώσεις	138.483	187.687	138.483	187.687
Σύνολα	2.228.998	2.220.497	2.158.209	2.135.176
Κατανεμόμενα σε				
Κόστος πωληθέντων	1.413.349	1.414.669	1.370.875	1.377.832
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	186.847	190.444	179.768	172.921
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	213.598	215.995	192.361	185.034
Έξοδα ερευνών	415.204	399.389	415.204	399.389
Σύνολα	2.228.998	2.220.497	2.158.208	2.135.176

24. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ.

Το υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	813	1.272	813	1.272
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	97.403	125.271	97.403	125.271
Ενοίκια κτιρίων	7.100	6.240	7.100	6.240
Λοιπά έσοδα	69.011	5.433	67.906	0
Αντιλογισμός απομείωσης απαιτήσεων	0	328.379	0	328.379
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	14.252	0	14.252	0
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.796	0	1.796	0
Σύνολα	190.375	466.596	189.270	461.162

Στα Λοιπά έσοδα περιλαμβάνεται και ποσό 65.648 €, ως αποτέλεσμα της αποζημίωσης που έλαβε η εταιρεία από καταστροφή που υπέστησαν οι κτιριακές της εγκαταστάσεις, εξοπλισμός και αποθέματα λόγω πλημμύρας κατά τους καλοκαιρινούς μήνες του 2018. Αναλυτικά το αποτέλεσμα αυτό προκύπτει ως εξής:

	Ποσά σε €
Αποζημίωση από ΑΣΦΑΛΕΙΑ	201.999
Διαγραφή αναπόσβεστου υπολοίπου κατά παγίων	-46.881
Κόστος αποκατάστασης Ζημιάς	-89.650
Αποτέλεσμα από ασφαλιστική αποζημίωση	65.468

25. ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ.

Το υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Λοιπά έξοδα	5.870	53.265	5.821	29.138
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	249.386	0	189.386	0
Σύνολα	255.256	53.265	195.207	29.138

Από τις προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων ποσά 236.386 € και 186.386 €, αφορούν τις διενεργηθείσες κατά την κλειόμενη χρήση που αφορούν τους Πελάτες και τις Εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αντίστοιχα (βλέπε σχετικά σημείωση 11)

26. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φόρος εισοδήματος της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Τρέχων φόρος περιόδου	0	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	-45.936	86.558	-47.520	87.510
Λοιποί φόροι	0	0	0	0
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	0	0	0	0
Σύνολο	-45.936	86.558	-47.520	87.510

Η ανάλυση και η συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.17	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Κέρδη προ φόρων	-261.776	344.165	-237.351	355.341
Φορολογικός συντελεστής	29%	29%	29%	29%
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	-75.915	99.808	-68.832	103.049
Αναμορφώσεις από:				
Λοιπές δαπάνες στις οποίες δεν υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος	-58.490	-71.250	-58.490	-73.539
Φόρος επί λογιστικών διαφορών κλπ	55.000	58.000	50.000	58.000
Λοιποί φόροι, προσαρμογές	3.667	0	0	0
Επίδραση από μεταβολή φορολογικού συντελεστή	29.802	0	29.802	0
Πραγματική φορολογική επιβάρυνση	-45.936	86.558	-47.520	87.510

27. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους της Εταιρείας κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσης.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	-215.840	257.607	-189.830	267.831
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	8.226.132	8.226.132	8.226.132	8.226.132
Κέρδη ανά μετοχή	-0,0262	0,0313	-0,0231	0,0326

28. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Ακολουθως παρατίθεται η συμφωνία της μεταβολής των υποχρεώσεων από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, για την Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31/12/2018:

Εταιρεία	Κατάσταση	Εισπράξεις από	Πληρωμές από	Μεταβολές		Κατάσταση
	οικονομικής			Τακτοποιήσεις	οικονομικής	
	θέσης 31.12.2017	τεμμηκός ποσό	τεμμηκός ποσό			θέσης 31.12.2018
Μικροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	2.599.899	0	0	-356.884	26.919	2.269.894
Επιδρομη δανειακές υποχρεώσεις	357.884	0	-330.965	356.884	-26.919	356.884
	<u>2.957.743</u>	<u>0</u>	<u>-330.965</u>	<u>0</u>		<u>2.626.778</u>

29. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

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

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

30. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Επί του ακινήτου της οδού Αδριάνειου 29 στην Αθήνα, επί του οποίου στεγάζεται η εταιρεία, υπάρχουν εμπράγματα βάρη ποσού 3,9 εκατ. ευρώ για εξασφάλιση τραπεζικών υποχρεώσεων. (Βλέπε σχετικά στη σημείωση 7)

31. ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο Όμιλος κατά την 31.12.2018 απασχόλησε κατά μέσο όρο 38 άτομα και η Εταιρεία 36 άτομα έναντι 36 ατόμων για τον Όμιλο και την Εταιρεία την 31.12.2017.

32. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Από θυγατρική	0	0	0	0
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5.303	5.707	5.303	5.707
Απαιτήσεις				
Από θυγατρική	0	0	30.622	0
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	39.152	18.306	39.152	18.306
Υποχρεώσεις				
Σε θυγατρική	0	0	0	0
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	607	29.078	607	29.078
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	0	0	0	0
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	150.000	150.000	150.000	150.000
Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	262	0	262

33. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δικαστικές υποθέσεις

Με εξαίρεση ενδεχόμενη απαίτηση που προκύπτει από την άσκηση αγωγής κατά της Τράπεζας Πειραιώς για αχρεωστήτως καταβολές εγγυητικών επιστολών ποσού € 1,1 εκατ. δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Σημειώνεται ότι η απαίτηση αυτή είχε διαγραφεί κατά το παρελθόν από τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας αν και θεωρείται αρκετά πιθανή η υπέρ της Εταιρείας έκβαση αυτής.

34. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Κατά την χρήση 2018 και 2017 οι συνολικές αμοιβές των ελεγκτών αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Αμοιβές τακτικού ελέγχου	12.500	12.500	9.500	9.500
Αμοιβές για την χορήγηση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης	11.000	11.000	8.000	8.000
Σύνολο	23.500,00	23.500,00	17.500,00	17.500,00

35. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Επωνυμία</u>	<u>Έδρα</u>	<u>Ανέλεγκτες χρήσεις</u>
Ίλυδα	Αθήνα	2012 έως 2017
Cardisoft	Αθήνα	2012 έως 2017

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του Ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του Ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α.) και γ) της παρ. 5 του άρθρου 8 του Ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2011 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2018, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις που αναφέρονται παραπάνω, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων λαμβάνοντας τις αντίστοιχες προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Η Διοίκηση θεωρεί ότι, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση, στα αποτελέσματα χρήσης και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2017, η εταιρείες και πληρούν τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβαν Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1

του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι σε ενδεχόμενους μελλοντικούς επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά διενεργηθούν, δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Για τη χρήση 2018, ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη για τις εταιρείες του Ομίλου και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2018. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει για τις χρήσεις 2017 και εφεξής σε προαιρετική βάση.

36. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Πέραν των όσων αναφέρονται στα προηγούμενα, δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία του Ομίλου από 31.12.2018 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της κλειομένης χρήσης 2018 .

ΟΙ ΥΠΟΓΡΑΦΟΝΤΕΣ

Αθήνα, 22 Απριλίου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ Δ/ΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΝΥΦΑΝΤΑΚΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ
Α.Δ.Τ Ν 161703

ΤΣΙΑΤΟΥΡΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. Ι 078850

ΝΤΟΥΡΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΡ.ΑΔ. 31297

Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

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