



«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.»
(Κ.Λ.Μ. Α.Ε.)



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
(Σύμφωνα με τον Ν.3556/2007)

της χρήσης από
1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
Β. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
Β1.ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ.....	23
Β2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007.....	55
Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	61
Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	69
Ε. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.....	144

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)**

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 25 Ιουνίου 2020

Οι βεβαιούντες

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΛΑΠΠΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

**Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΛΑΠΠΑ ΒΙΟΛΕΤΤΑ

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ
ΜΕΛΟΣ**

ΛΑΠΠΑ ΜΑΙΡΗ

B. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.**

**επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως
31η Δεκεμβρίου 2019**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 4548/2018 και τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 01/01/2019 έως 31/12/2019 την ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου και της Εταιρείας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (01/01/2019 – 31/12/2019), σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτών προσώπων.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σύντομο πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.» καθώς και του Ομίλου. Στον Όμιλο περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρείες:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ				
Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	-	-
K.A.M. A.T.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSEER COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης (01/01/2019 - 31/12/2019) και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις εν λόγω καταστάσεις καθώς και τις δηλώσεις των μελών του Δ.Σ. στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά την χρήση 2019. Ενόψει δε ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία και με αναφορά στα εταιρικά οικονομικά στοιχεία της «I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.», μόνο όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ 1: Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις & επιδόσεις Χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019

Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2019

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών στην χρήση 2019 μειώθηκε κατά 3,86% και ανήλθε σε 27.207.424 €, έναντι 28.299.737 € το 2018. Τα μικτά κέρδη, διαμορφώθηκαν σε 14.054.958 € έναντι 14.754.713 € μειωμένα κατά 4,74% σε σχέση με το 2018.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)* ανήλθαν σε κέρδη 5.131.115 € έναντι 2.543.647 € το 2018 αυξημένα κατά 101,72%. Τα κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)* ανήλθαν σε 1.532.012 € έναντι 1.343.811 € το 2018, αυξημένα κατά 14,01%, ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημιές 1.495.356 € έναντι κερδών 800.008 € της προηγούμενης χρήσης. Τέλος, τα αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε ζημιές 1.132.843 € έναντι κερδών 656.822 € το 2018.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας μειώθηκε κατά 2,99% στην χρήση 2019 και ανήλθε σε 24.515.888 € έναντι 25.272.786 € το 2018. Τα μικτά κέρδη, διαμορφώθηκαν σε 11.735.190 € έναντι 12.155.778 € μειωμένα κατά 3,46% σε σχέση με το 2018.

Τα κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)* της Εταιρείας ανήλθαν σε 3.639.006 € έναντι 1.949.857 € το 2018 αυξημένα κατά 86,63%. Τα κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)* ανήλθαν σε 1.085.561 € έναντι 1.010.838 € το 2018 αυξημένα κατά 7,39%. Τα αποτελέσματα προ φόρων της χρήσης ανήλθαν σε ζημιές 1.745.246 € έναντι κερδών 457.968 € της προηγούμενης χρήσεως. Τέλος, τα αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε ζημιές 1.408.028 € έναντι κερδών 242.303 € το 2018. Τα αποθέματα του Ομίλου ανήλθαν σε 8.000.879 € έναντι 7.631.770 € την 31.12.2018, ήτοι αυξημένα κατά 4,84%.

Η καθαρή θέση του Ομίλου μετά από δικαιώματα μειοψηφίας την 31.12.2019 διαμορφώθηκε στο ύψος των 50.119.728 € από 52.806.297 € την 31.12.2018, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 5,09%.

Τα ταμειακά διαθέσιμα την 31.12.2019 ανήλθαν σε 3.938.106 € συνεπώς ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου ανέρχεται σε 8.479.700 € έναντι 8.628.296 € την 31/12/2018 σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 1,72%.

*Δίνεται επεξήγηση στην παράγραφο "Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης"

Η Εταιρεία με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, την 23.04.2019, ενέκρινε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου εξακοσίων οκτώ χιλιάδων επτακοσίων εξήντα οκτώ ευρώ και εβδομήντα δύο λεπτών του ευρώ (1.608.768,72 Ευρώ).

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,30 Ευρώ σε 0,26 Ευρώ και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού € 0,04 ανά μετοχή. Μετά την ως άνω μείωση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 10.456.996,68 Ευρώ, διαιρούμενο σε 40.219.218 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,26 Ευρώ.

Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την αριθ. 52261-16.05.2019 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του σχετικού άρθρου του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Επιτροπή των Εταιρικών Πράξεων του Χ.Α. στη συνεδρίασή της 30.05.2019 ενημερώθηκε για την μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας με επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού € 0,04 ανά μετοχή.

Η εταιρεία "ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" γνωστοποίησε ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 19.03.2019 αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των επτακοσίων ενενήντα επτά χιλιάδων επτακοσίων πενήντα δύο ευρώ και δέκα πέντε λεπτών του ευρώ (797.752,15 Ευρώ), με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της εταιρείας κατά 2,35 Ευρώ (από 30,00 ευρώ σε 27,65 ευρώ) και την επιστροφή με καταβολή σε μετρητά στην μοναδική μέτοχο της εταιρείας "Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ", του ανωτέρω συνολικού ποσού των 797.752,15 Ευρώ.

Το Μάρτιο του 2019 η Mothercare UK limited πούλησε το εμπορικό σήμα του Early Learning Centre στην εταιρεία Teal Holdings στον όμιλο της οποίας ανήκουν τα καταστήματα The Entertainer καθώς και η εταιρεία σχεδίασης και παραγωγής παιχνιδιών Addo. Στην Αγγλία λειτουργούν σήμερα περισσότερα από 170 καταστήματα The Entertainer και πρόκειται για τη μεγαλύτερη αλυσίδα μεμονωμένων καταστημάτων παιχνιδιών στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η εταιρεία Ι.Κλουκίνας - Ι.Λάππας ΑΕ από το Δεκέμβριο του 2019 έχει εισάγει τμήματα Entertainer σε δύο από τα καταστήματα Early Learning Centre του δικτύου καθώς και στο ηλεκτρονικό κατάστημα.

Τον Ιούνιο του 2019 ξεκίνησε η λειτουργία του ηλεκτρονικού καταστήματος της Εταιρείας που προσφέρει το πλήρες εύρος προϊόντων και υποστηρικτικών υπηρεσιών της Εταιρείας. Στόχος είναι να εκμεταλλευτεί την υψηλή προοπτική που παρουσιάζει ο κλάδος του ηλεκτρονικού εμπορίου στην Ελλάδα και να συγκαταλεγεί ανάμεσα στα καταστήματα με τις υψηλότερες πωλήσεις. Παράλληλα, εκτιμάται ότι θα δώσει στην Εταιρεία τη δυνατότητα να εκμεταλλευτεί αποτελεσματικά τα σύγχρονα ηλεκτρονικά κανάλια προβολής και προώθησης, τα οποία αναμένεται να δώσουν ώθηση και στις πωλήσεις των καταστημάτων.

Τον Οκτώβριο του 2019 διακόπηκε η λειτουργία του καταστήματος της θυγατρικής εταιρείας KLM BULGARIA EOOD με έδρα την Βουλγαρία, λόγω λήξεως του χρόνου διάρκειας της μίσθωσης και μη επίτευξης νέας συμφωνίας με τον ιδιοκτήτη. Προκειμένου η θυγατρική εταιρεία να συνεχίσει την δραστηριότητά της προχωρά σε έρευνα με σκοπό την εξεύρεση ακινήτου προς μίσθωση που να ανταποκρίνεται στις ανάγκες της και στην υψηλή ποιότητα των προϊόντων που εμπορεύεται.

Ο τζίρος της συγκεκριμένης εταιρείας δεν έχει σημαντική επίπτωση στα ενοποιημένα μεγέθη του ομίλου καθώς συμμετέχει περίπου με 0,94% στο ενοποιημένο κύκλο εργασιών. Επίσης το ποσό της συμμετοχής της θυγατρικής εταιρείας στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις είναι πλήρως απομειωμένο από τα προηγούμενα έτη.

Την 5^η Νοεμβρίου του 2019 το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας Mothercare PLC αποφάσισε την τοποθέτηση διαχειριστών στη θυγατρική της εταιρεία Mothercare UK Limited η οποία διαχειρίζεται τα καταστήματα λιανικής πώλησης ειδών mothercare στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην εταιρεία Mothercare Business Services Limited ("MBS" η οποία προσφέρει υπηρεσίες υποστήριξης στη Mothercare UK) . Η διοίκηση της Mothercare PLC μας ενημέρωσε, ως αποκλειστικό αντιπρόσωπο (franchisee) των Βρετανικών προϊόντων Mothercare για την Ελλάδα και τα Βαλκάνια, ότι δεν θα υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στο δίκτυο franchise καθώς οι εταιρείες αυτές δεν σχετίζονται με την δραστηριότητα Mothercare στην Ελλάδα. Επιπλέον η παγκόσμια μάρκα (brand) Mothercare έχει αναπτυξιακή δυναμική, ανεξάρτητα από το Ηνωμένο Βασίλειο. Η στρατηγική της μητρικής εταιρείας Mothercare UK Limited μέσω της θυγατρικής εταιρείας Mothercare Global Brand είναι πλέον η διεθνής ανάπτυξη μέσω franchise και γι' αυτό το λόγο το Νοέμβριο του 2019 μετέφερε τα συμβόλαια franchise και όλα τα δικαιώματα από το trademarks στην Mothercare Global Brand.

Σημειώνεται ότι ο τζίρος από την πώληση των προϊόντων Mothercare στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια της εταιρείας "Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ" ανέρχεται σε ποσοστό 59% του συνόλου των πωλήσεων.

Την 19η Δεκεμβρίου 2019 παραιτήθηκε ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας κ. Λουκάς Σπεντζάρης και ως νέο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ορίσθηκε ο κ. Ηλίας Μπουκαούρης. Επομένως η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχει ως εξής :

- 1) Ιωάννης Λάππας του Ηλία, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
- 2) Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη, Αντιπρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος
- 3) Μαίρη Λάππα του Ιωάννη, Μη Εκτελεστικό, Μη Ανεξάρτητο Μέλος,
- 4) Αβραάμ Σπεντζάρης του Λουκά, Μη Εκτελεστικό, Μη Ανεξάρτητο Μέλος,
- 5) Ηλίας Μπουκαούρης, Μη Εκτελεστικό, Μη Ανεξάρτητο Μέλος,
- 6) Γεώργιος Κοκκινάκης του Νικολάου, Μη Εκτελεστικό, Ανεξάρτητο Μέλος
- 7) Αθανάσιος Φυλακτός του Νεάρχου, Μη Εκτελεστικό, Ανεξάρτητο Μέλος

Σχετικά με την εκπροσώπηση της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ότι την εταιρεία εκπροσωπούν ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος κ. Ιωάννης Λάππας του Ηλία και η Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνουσα Σύμβουλος κ. Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη από κοινού ή μεμονωμένα.

Επεξήγηση των αποτελεσμάτων κατά τομέα δραστηριότητας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο εμπόριο, στις κατασκευές και στην ενέργεια.

Οικονομικά αποτελέσματα της εμπορικής δραστηριότητας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια. Το σύνολο των καταστημάτων στην Ελλάδα αριθμεί σε 32 και στα Βαλκάνια σε 9 καταστήματα. Το συνολικό δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΛΛΑΔΑ		ΒΑΛΚΑΝΙΑ	
Αττική	16	Αλβανία-Τίρανα	1
Αργίριο	1	Ρουμανία-Βουκουρέστι	5
Θεσσαλονίκη	2	Ρουμανία-Κωνσταντσα	1
Κέρκυρα	1	Σερβία-Βελιγράδι	1
Κόρινθος	1	Σκόπια	1
Κρήτη	2	ΣΥΝΟΛΟ	9
Λάρισα	1		
Πάτρα	2		
Χαλκίδα	1		
Χίος	1		
FRANCHISE			
Ιωάννινα	1		
Κρήτη-Χανιά	1		
Ναύπλιο	1		
Ρόδος	1		
ΣΥΝΟΛΟ	32		

Οι πωλήσεις στην Ελλάδα ανήλθαν σε 22.678.724 € έναντι 23.415.277 € της προηγούμενης χρήσης μειωμένες κατά 3,15%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 11.715.822€ έναντι σε 12.136.526 € το 2018, μειωμένο κατά 3,47%. Ο συντελεστής μικτού κέρδους επί των πωλήσεων μειώθηκε από 51,83% το 2018 σε 51,66% ,τα έξοδα διάθεσης μειώθηκαν κατά 4,80% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και τα αποτελέσματα προ φόρων ανήλθαν σε ζημιές ποσού 1.699.305 € έναντι κερδών ποσού 270.821 € το 2018.

Οι πωλήσεις του συνόλου της εμπορικής δραστηριότητας (Ελλάδα και Βαλκάνια) ανήλθαν σε 26.423.611 € έναντι 27.362.617 € το 2018, μειωμένες κατά 3,43%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 13.595.289 € έναντι 14.129.382 € το 2018 μειωμένο κατά 3,78%. Ο συντελεστής μικτού κέρδους επί των πωλήσεων μειώθηκε από 51,64% το 2018 σε 51,45%. Τα έξοδα διάθεσης μειώθηκαν κατά 5,40%

σε σχέση με το προηγούμενο έτος και αποτελέσματα προ φόρων ανήλθαν σε ζημιές ποσού 1.880.946 € έναντι κερδών 310.004 € το 2018 .

Οικονομικά αποτελέσματα κατασκευαστικής δραστηριότητας η οποία λειτουργεί μέσω της θυγατρικής «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ Α.Τ.Ε.»

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει την συρρίκνωση της τεχνικής δραστηριότητας της θυγατρικής της Εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΡΙΑ» η οποία έχει πλέον ως βασική δραστηριότητα την παραγωγή ενέργειας.

Οικονομικά αποτελέσματα της ενεργειακής δραστηριότητας

Το 2019 απεδείχθη από υδρολογικής απόψεως κατώτερο του ιστορικού μέσου όρου (-9%). Ο υετός στην ανάντη λεκάνη απορροής του ΜΥΗΣ Κεράσοβου υπήρξε εξαιρετικά χαμηλός κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, οπότε και αναμένεται ο κύριος όγκος της παραγωγής, ανακάμπτοντας μόνον τους δύο τελευταίους μήνες της χρήσης (11 & 12/2019), οι οποίοι υπήρξαν, αντιθέτως με τους προηγούμενους, υδρολογικά πολύ πλούσιοι. Η παραγωγή επλήγη επιπλέον κατά περίπου 5% λόγω απρόβλεπτης βλάβης ρουλεμάν γεννήτριας μονάδας Francis, η οποία ατυχώς συνέβη σε περίοδο υψηλής υδραυλικότητας (04/2019). Παρόλα αυτά, η διαθεσιμότητα του όλου σταθμού παραγωγής παρέμεινε ικανοποιητική παρά τη χρονοβόρα βλάβη της μονάδας Francis η οποία είχε σαν αποτέλεσμα η συγκεκριμένη μονάδα να σημειώσει απογοητευτική διαθεσιμότητα τον Απρίλιο και τις πρώτες ημέρες του Μαΐου (μη διαθέσιμη για συνολικά 422 ώρες από 16.04 – 03.05.19). Την περίοδο αυτή ο σταθμός παραγωγής παρέμεινε μη διαθέσιμος για μόνον 23 ώρες, λόγω θέσης σε λειτουργία της μικρότερης, μονάδας Pelton, στο 100% της δυναμικότητάς της. Η συνολική ετήσια παραγωγή ανήλθε σε 8,72 GWh, τιμή κατά περίπου 17% χαμηλότερη εκείνης της παρελθούσας χρήσης και 14% χαμηλότερη του ιστορικού μέσου (2008 – 2018).

Οι πωλήσεις μειώθηκαν κατά 16,36% και ανήλθαν σε € 783.813 έναντι € 937.120 της προηγούμενης χρήσης. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε € 459.670 έναντι € 625.331 σημειώνοντας μείωση 26,49% σε σχέση με το 2018. Τα κέρδη της χρήσεως προ φόρων ανήλθαν € 385.591 έναντι € 490.004 σημειώνοντας μείωση 21,31% σε σχέση με το 2018. Τέλος, τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 421.546 έναντι € 527.977 σημειώνοντας μείωση 20,16% σε σχέση με το 2018.

ΕΝΟΤΗΤΑ 2: Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

α) Κίνδυνος μείωσης της μικτής κερδοφορίας λόγω ανατίμησης ξένων νομισμάτων:

Ο κίνδυνος απορρέει από το γεγονός ότι ο Όμιλος αγοράζει το μεγαλύτερο μέρος των εμπορευμάτων του σε τιμές εκφρασμένες σε GBP και USD και διαθέτει ένα μέρος των εμπορευμάτων αυτών στις αγορές που δραστηριοποιείται σε τιμές εκφρασμένες σε τοπικό νόμισμα.

Οι τιμές πώλησης των εμπορευμάτων του Ομίλου οριστικοποιούνται αρκετούς μήνες πριν την παραλαβή και αποπληρωμή τους και ενδεχόμενη ανατίμηση του δολαρίου και της λίρας, έναντι των τοπικών νομισμάτων, θα αύξανε το κόστος πωλήσεων, χωρίς να είναι δυνατή η αύξηση των τιμών πώλησης, στερώντας έτσι από τον Όμιλο μέρος του μικτού του κέρδους.

β) Κίνδυνος από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα:

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε χώρες των Βαλκανίων, των οποίων το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι το ευρώ, και οι οικονομικές τους καταστάσεις συντάσσονται σε τοπικό νόμισμα. Εξαιτίας αυτού, ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο από τη μετατροπή των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων σε ευρώ προκειμένου να ενοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν έχει προχωρήσει στην εφαρμογή εργαλείων αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει κύρια από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και κυρίως σε λίρα Αγγλίας. Η διαχείριση αυτού του κινδύνου γίνεται από τις οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου, σε συνεργασία με τις αρμόδιες εμπορικές διευθύνσεις, με τη στρατηγική και το γενικότερο σχεδιασμό να αποτελεί ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι εμπορικές διευθύνσεις λαμβάνουν υπ' όψιν τους τον κίνδυνο μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά τον καθορισμό των τιμών λιανικής πώλησης των εμπορευμάτων τους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις του Ομίλου που αφορούν τον εμπορικό κλάδο σε ποσοστό άνω του 85% είναι λιανικές, οι οποίες πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς. Το υπόλοιπο ποσοστό αφορά χονδρικές πωλήσεις σε franchisees και στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου. Συνεπώς η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο είναι περιορισμένη.

Ο ενεργειακός κλάδος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δεδομένου ότι συναλλάσσεται με κρατικό φορέα.

Κίνδυνος ρευστότητας

Για τον κίνδυνο ρευστότητας ο Όμιλος διατηρεί επαρκή διαθέσιμα, τα οποία ανέρχονται σε 3.938.106 € έναντι 5.301.706 € της προηγούμενης χρήσης και επαρκή πιστωτικά όρια χρηματοδότησης από πλευράς τραπεζικών ιδρυμάτων. Η διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα αντιμετωπίσει πρόβλημα ρευστότητας κατά την χρήση 2020.

Σχετικά με την από 19/7/2006 σύμβαση ομολογιακού δανείου ποσού 10.000.000 €, ο Ομολογιούχος Δανειστής δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν καλύπτει το προβλεπόμενο όριο του χρηματοοικονομικού δείκτη «κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων προς χρεωστικούς τόκους», συναινεί στη μη μέτρηση του συγκεκριμένου δείκτη και παραιτείται από τα δικαιώματα που απορρέουν από την εν λόγω σύμβαση λόγω της προβλεπόμενης μη τήρησης του ως άνω δείκτη, σύμφωνα με επιστολή του, με ισχύ μέχρι την 31/12/2020.

Κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Μεταβολές στο ύψος των επιτοκίων εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Τυχόν διακύμανση του euribor, επηρεάζει τους χρεωστικούς τόκους και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Ειδικότερα σε όλη τη διάρκεια της χρήσης 2019 η τιμή του euribor κυμάνθηκε σε μηδενικά επίπεδα με αποτέλεσμα τη μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από την Ελληνική Νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Τα δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούν ανεξάρτητη ομάδα και έχουν σαν αποστολή την διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων και την επικοινωνία μεταξύ των ελεγκτικών οργάνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας επικεφαλής του οποίου είναι ο κ. Πάλμος Βασίλης αποτελεί ανεξάρτητο τμήμα που αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

ΕΝΟΤΗΤΑ 3: ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ & ΕΞΕΛΙΞΗ

Προοπτικές για τη χρήση 2020

Το Μάρτιο 2020 ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) κήρυξε τον COVID-19 ως πανδημία. Η ανάπτυξη και εξάπλωση του COVID-19, έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική

δραστηριότητα παγκοσμίως, πλήττοντας σε μικρότερο ή μεγαλύτερο βαθμό όλες τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Την 18/03/2020 η εταιρία ανέστειλε την λειτουργία όλων των καταστημάτων λιανικής της ως αποτέλεσμα της πλήρους συμμόρφωσης με τις αποφάσεις της κυβέρνησης και των αρμοδίων αρχών, στηρίζοντας όλες τις ενέργειες για τον περιορισμό της διάδοσης του κορωνοϊού και την προστασία της δημόσιας υγείας. Το ηλεκτρονικό κατάστημα συνέχισε να λειτουργεί κανονικά, όπως και οι τηλεφωνικές παραγγελίες με παραδόσεις κατ' οίκον. Παρόμοια μέτρα επιβλήθηκαν σε Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία και Σκόπια, γεγονός που επηρέασε σημαντικά τις πωλήσεις και στις χώρες αυτές.

Η Εταιρία έλαβε όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα προστασίας και προφύλαξης από τον κορωνοϊό για την αποφυγή και περιορισμό της εξάπλωσης του, με στόχο την προστασία των εργαζομένων και τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας γενικότερα. Τα μέτρα που λήφθηκαν είναι σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (Ε.Ο.Δ.Υ.), της Γενικής Γραμματείας Πολιτικής Προστασίας (ΓΓΠΠ) και του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας (ΠΟΥ). Έχει κάνει χρήση των πακέτων ελάφρυνσης που έχει χορηγήσει η κυβέρνηση με αναστολή των συμβάσεων εργασίας μέρους του προσωπικού, την επιδότηση ενοικίου για το μισθωμένο δίκτυο καταστημάτων και την ένταξη στο διευρυμένο πλαίσιο χρηματοδότησης, εξοικονομώντας έτσι ένα μέρος των λειτουργικών της εξόδων. Η Εταιρία δεν προχώρησε σε καμία απόλυση, ούτε έθεσε προσωπικό σε προσωρινή διαθεσιμότητα ή μείωσε το ωράριο εργασίας.

Το ίδιο έχει ακολουθήσει και στις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου. Επίσης, επεξεργάζεται διαρκώς μοντέλα λήψης μέτρων για την άμβλυνση των συνεπειών από τις οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας.

Η Εταιρεία το Α' δίμηνο του 2020 σημείωσε αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 6% σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2019. Μετά από την εξάπλωση του COVID-19 και την υποχρεωτική αναστολή της λειτουργίας όλων των καταστημάτων λιανικής από 18/03/2020, υπήρξε μείωση του τζίρου η οποία όμως περιορίστηκε σε μεγάλο βαθμό από τη λειτουργία του ηλεκτρονικού καταστήματος (e-shop), με αποτέλεσμα για το διάστημα 18/3/2020 έως 22/4/2020 να καταφέρει να διατηρήσει το 48% του τζίρου της αντίστοιχης συγκριτικής περιόδου.

Επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα

Το εύρος των επιπτώσεων από την εξάπλωση της πανδημίας θα εξαρτηθεί από διάφορους παράγοντες όπως η διάρκεια της επιδημίας, ο χρονικός ορίζοντας άρσης των περιοριστικών μέτρων που έχουν

επιβληθεί, καθώς και από τις κυβερνητικές αποφάσεις στήριξης των επιχειρήσεων. Η διοίκηση της Εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση των ενδεχόμενων επιπτώσεων της πανδημίας στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την οικονομική επίδοση της Εταιρείας και του Ομίλου. Οι τομείς που επηρεάζονται από την επίδραση της πανδημίας είναι:

• **Η αλυσίδα εφοδιασμού**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο λιανικό εμπόριο βρεφικών ειδών και παιχνιδιών με την εκπροσώπηση δύο εμπορικών σημάτων με τη μέθοδο της δικαιόχρησης, " franchise", του Mothercare και του Early Learning Centre. Το μεγαλύτερο μέρος των προϊόντων των παραπάνω δύο οίκων κατασκευάζονται στην Κίνα, στην Ινδία και στο Μπαγκλαντές. Οι χώρες αυτές επηρεάστηκαν σημαντικά από τον Covid-19 με αποτέλεσμα το lockdown των εργοστασίων παραγωγής και της προσωρινής αναστολής των μεταφορών από τα λιμάνια. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα την καθυστέρηση της εφοδιαστικής διαδικασίας χωρίς όμως να επηρεάσει τα επίπεδα των αποθεμάτων και συνεπώς τις πωλήσεις της Εταιρείας, λόγω και του παράλληλου lockdown των καταστημάτων μας.

Όσον αφορά τον προμηθευτή Mothercare Global Brand, από τον οποίο η Εταιρεία προμηθεύεται περίπου το 50% των προϊόντων, και προκειμένου να μην επηρεαστεί η εφοδιαστική αλυσίδα από την μείωση της ρευστότητας που αντιμετωπίζει η πρώτη λόγω της αναστολής λειτουργίας των καταστημάτων παγκοσμίως, συμφωνήθηκε η υπογραφή τριμερούς σύμβασης μεταξύ Κατασκευαστή- Mothercare Global Brand – I.Κλουκίνα I.Λάππα ΑΕ. Με βάση αυτή τη σύμβαση ο franchisee θα πληρώνει απευθείας τον κατασκευαστή και η συμφωνία αυτή θα ισχύει μέχρι να ξεπεραστεί το πρόβλημα της πανδημίας και να επανέλθει η κανονικότητα στις αγορές και στην οικονομία.

Παράλληλα η Εταιρεία έχει προχωρήσει σε στρατηγικές συμφωνίες με πολλούς νέους τοπικούς και ξένους προμηθευτές, προκειμένου να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες, να ενισχύσει τη θέση της στο συγκεκριμένο κλάδο και να μειώσει τον κίνδυνο εξάρτησης από έναν κύριο προμηθευτή.

Σημειώνεται ότι έχει ήδη εξασφαλίσει τον εφοδιασμό της αλυσίδας για το καλοκαίρι του 2020 και το φθινόπωρο/χειμώνα του 2021.

• **Οι λιανικές πωλήσεις**

Εκτιμάται ότι ο τζίρος που χάθηκε λόγω του lockdown είναι δύσκολο να ανακτηθεί πλήρως και οι πωλήσεις μέχρι τον Δεκέμβριο θα είναι μειωμένες σε σχέση με την περσινή αντίστοιχη περίοδο. Η προσαρμογή στα νέα δεδομένα επηρεάζει και τις καταναλωτικές συμπεριφορές ως προς τα κανάλια των αγορών παρατηρώντας σημαντική αύξηση στις online αγορές. Η αύξηση των πωλήσεων του e-

shop που σημειώθηκε κατά την διάρκεια του lock down θα διατηρηθεί εν μέρει και στο επόμενο διάστημα, καθώς η αγορά θα στρέφεται όλο και περισσότερο σε διαδικτυακές πωλήσεις .

• **Επάρκεια ρευστότητας και κάλυψης των υποχρεώσεων**

Η Εταιρεία έχει δανεισμό ο οποίος όμως καλύπτεται με επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και δεν αναμένεται να υπάρξει πρόβλημα αποπληρωμής των χρηματοδοτικών υποχρεώσεων της. Επίσης, σε συνεργασία με τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα έχει αναστείλει τις δανειακές υποχρεώσεις του για το διάστημα από 1/4/2020 μέχρι την 31/12/2020, αποκτώντας έτσι ακόμα μεγαλύτερη ρευστότητα για τη δύσκολη αυτή περίοδο της προσαρμογής στο νέο «μετά κορωνοϊού» οικονομικό περιβάλλον και διαπραγματεύεται επιπλέον μείωση των υφιστάμενων επιτοκίων δανεισμού.

Όλα τα παραπάνω αποτελούν σημαντικούς παράγοντες μετριασμού του ρίσκου και την ανησυχίας για το επερχόμενο διάστημα, το οποίο χαρακτηρίζεται από εξαιρετική αβεβαιότητα.

• **Επενδυτικό πλάνο Εταιρείας και Ομίλου**

Η επιβολή των μέτρων περιορισμού της κίνησης των πολιτών και της καραντίνας είχαν σαν αποτέλεσμα την κατακόρυφη άνοδο του ηλεκτρονικού εμπορίου στη χώρα αλλά και στην Εταιρεία.

Η στρατηγική της Εταιρείας για το υπόλοιπο του έτους στοχεύει σε μια σειρά έργων βελτίωσης της αγοραστικής εμπειρίας των πελατών με μία πολύ-καναλική (omni-channel) προσέγγιση, είτε επιλέγουν για τις αγορές τους το φυσικό ή το ηλεκτρονικό κατάστημα. Το "διασυνδεδεμένο λιανικό εμπόριο" αποτελεί μονόδρομο για τις επιχειρήσεις που θέλουν όχι μόνο να επιβιώσουν αλλά και να αναπτυχθούν στο ψηφιακό μέλλον που έρχεται.

Επίσης από τον Οκτώβριο του 2020 θα λειτουργήσει και το e-shop της Ρουμανίας, όπου ήδη με επιτυχία από το 2004 λειτουργούν 6 καταστήματα και το brand είναι ήδη αναγνωρισμένο.

Ο Όμιλος θα ενισχυθεί περαιτέρω και με την λειτουργία του δεύτερου καταστήματος στην αγορά της Σερβίας στο τέλος του Ιουνίου 2020.

Η Εταιρεία από το Δεκέμβριο του 2019 έχει εισάγει τμήματα Entertainer σε δύο από τα καταστήματα Early Learning Centre του δικτύου καθώς και στο ηλεκτρονικό κατάστημα. Μέσα στα σχέδια είναι η επέκταση του προϊοντικού μείγματος με τα παιχνίδια Addo σε 10 ακόμη καταστήματα Early Learning Centre προσδοκώντας αύξηση των πωλήσεων αυτών και βελτίωση της κερδοφορίας. Παράλληλα παρακολουθεί τις εξελίξεις στην αγορά, εξετάζοντας τη δημιουργία και αυτοτελών καταστημάτων παιχνιδιών με επαρκή παρουσία και των δύο εμπορικών σημάτων.

Μερισματική πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη διανομή μερίσματος από κέρδη προηγούμενων χρήσεων συνολικού ποσού € 1.206.576,50 ήτοι € 0,03 ανά μετοχή. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανωτέρω απόφαση τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

ΕΝΟΤΗΤΑ 4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 περιγράφονται παρακάτω.

Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

(Ποσά σε €)	Ο ΟΜΙΛΟΣ 31/12/2019	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 31/12/2019	ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ
ΠΩΛΗΣΕΙΣ/ΕΣΟΔΑ			
SYSMEROM COM SRL	0	1.232.594	Θυγατρική Εταιρία
KLMS COM DOOEL	0	112.167	Θυγατρική Εταιρία
KLM BULGARIA EOOD	0	47.113	Θυγατρική Εταιρία
KLSAL LTD	0	158.924	Θυγατρική Εταιρία
KLSER COMMERCE LTD	0	261.341	Θυγατρική Εταιρία
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	2.520	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ	0	1.814.658	
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	2.565	Θυγατρική Εταιρία
SYSMEROM COM SRL	0	644.292	Θυγατρική Εταιρία
KLM BULGARIA EOOD	0	547.886	Θυγατρική Εταιρία
KLSAL LTD	0	158.916	Θυγατρική Εταιρία
KLSER COMMERCE LTD	0	138.250	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	0	1.491.909	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	420	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	0	420	
Συναλλαγές & Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών της Διοίκησης	512.650	512.650	
Απατήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης	11.617	11.617	
Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης	5.405	5.405	

(Ποσά σε €)	Ο ΟΜΙΛΟΣ 31/12/2018	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 31/12/2018	ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ
ΠΩΛΗΣΕΙΣ/ΕΣΟΔΑ			
SYSMEROM COM SRL	0	1.186.397	Θυγατρική Εταιρία
KLMS COM DOOEL	0	113.582	Θυγατρική Εταιρία
KLM BULGARIA EOOD	0	112.811	Θυγατρική Εταιρία
KLSAL LTD	0	144.218	Θυγατρική Εταιρία
KLSER COMMERCE LTD	0	275.591	Θυγατρική Εταιρία
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	2.520	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ	0	1.835.120	
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	2.565	Θυγατρική Εταιρία
SYSMEROM COM SRL	0	495.474	Θυγατρική Εταιρία
KLMS COM DOOEL	0	2.741	Θυγατρική Εταιρία
KLM BULGARIA EOOD	0	594.193	Θυγατρική Εταιρία
KLSAL LTD	0	173.093	Θυγατρική Εταιρία
KLSER COMMERCE LTD	0	125.585	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	0	1.393.652	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	420	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	0	420	
Συναλλαγές & Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών της Διοίκησης	418.038	418.038	
Απατήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης	7.866	7.866	
Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης	7.500	7.500	

Όλες οι παραπάνω συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί είτε μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών είτε μεταξύ των θυγατρικών εταιρειών και έχουν απαλειφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Όλες οι άλλες συναλλαγές έχουν δημιουργηθεί στα πλαίσια των εμπορικών συναλλαγών μεταξύ των εταιρειών.

ΕΝΟΤΗΤΑ 5. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Με την από 22/06/2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κατά το ποσό των επτακοσίων ογδόντα χιλιάδων επτακοσίων εβδομήντα οκτώ ευρώ και εβδομήντα λεπτών του ευρώ (780.778,70 Ευρώ), με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 2,30 Ευρώ (από 27,65 ευρώ σε 25,35 ευρώ), και επιστροφή με καταβολή σε μετρητά στη μοναδική μέτοχο « I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» του ανωτέρω ποσού.

Η ως άνω απόφαση λήφθηκε συνεκτιμώντας ότι δεν υφίστανται δανειστές της θυγατρικής εταιρείας, ούτε υπάρχει τραπεζικός δανεισμός, ενώ η εταιρική περιουσία που θα απομείνει μετά την μείωση του εταιρικού κεφαλαίου επαρκεί για την λειτουργία της θυγατρικής εταιρείας χωρίς να προκαλείται το παραμικρό πρόβλημα ρευστότητας.

Αναφορικά με τις επιπτώσεις από την εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19, η οποία συνέβη στις αρχές του 2020, δεν αποτελούν διορθωτικό γεγονός για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019. Οποιαδήποτε οικονομική επίπτωση αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για το επόμενο οικονομικό έτος. Το εύρος των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από διάφορους παράγοντες όπως η διάρκεια της επιδημίας, ο χρονικός ορίζοντας άρσης των περιοριστικών μέτρων που έχουν επιβληθεί, καθώς και από τις κυβερνητικές αποφάσεις στήριξης των επιχειρήσεων. Η διοίκηση της Εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση των ενδεχόμενων επιπτώσεων της πανδημίας στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την οικονομική επίδοση της Εταιρείας και του Ομίλου στην **Ενότητα 3: Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη.**

ΕΝΟΤΗΤΑ 6. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια να εκτελεί τις εργασίες της με γνώμονα το σεβασμό στο περιβάλλον και την εξοικονόμηση ενέργειας. Για το λόγο αυτό φροντίζει τόσο στο κτίριο της έδρας της, όσο και στα υποκατάστηματά της να χρησιμοποιούνται μη ενεργοβόρα υλικά και εξοπλισμός.

ΕΝΟΤΗΤΑ 7 : Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

ΕΝΟΤΗΤΑ 8 : Τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχει τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης.

ΕΝΟΤΗΤΑ 9 : Χρηματοπιστωτικά Μέσα

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα την 31/12/2019.

ΕΝΟΤΗΤΑ 10 : Ανθρώπινο δυναμικό (εργασιακά ζητήματα)

Στον Όμιλο και την Εταιρεία απασχολήθηκαν στην τρέχουσα χρήση 361 και 300 άτομα αντίστοιχα. Με την ακεραιότητα, την υπευθυνότητα και την εργατικότητα τους συνέβαλαν τα μέγιστα στην καταξίωση του Ομίλου και της Εταιρείας.

Στόχος είναι να βελτιώνεται συνεχώς το εργασιακό περιβάλλον με γνώμονα πάντα την ασφάλεια και την υγιεινή στους χώρους εργασίας ενθαρρύνοντας έτσι την ανάπτυξη των ατομικών ικανοτήτων, την ατομική προσφορά και την δημιουργικότητα χωρίς φυλετικές ή άλλες διακρίσεις. Ο Όμιλος και η Εταιρεία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Η Εταιρεία για την δημιουργία ίσων ευκαιριών έχει στην ιστοσελίδα της εφαρμογή για αποστολή βιογραφικών σημειωμάτων ώστε οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος να έχει την δυνατότητα να υποβάλει το βιογραφικό του σημείωμα. Επίσης, πραγματοποιείται συνεχής ενημέρωση του προσωπικού για όλα τα σχετικά θέματα που αφορούν το κάθε τμήμα, ώστε να επιτύχει την εξέλιξη και ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού.

ΕΝΟΤΗΤΑ 11: ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ)

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες κερδοφορίας

ΕΒΙΤΔΑ (Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων)

Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ως εξής: προσθέτει στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης τις αποσβέσεις, τις απομειώσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και τις ζημιές από πώληση παγίων και αφαιρεί τις αποσβέσεις επιχορηγήσεων και τα κέρδη από πώληση παγίων.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1.573.220	1.326.432	1.088.636	955.827
Αποσβέσεις	3.599.103	1.199.836	2.553.446	939.019
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-37.633	-37.633	0	0
Κέρδη/ζημιές από πώληση παγίων	-3.600	0	-3.100	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	5.131.115	2.543.647	3.639.006	1.949.857

EBIT (Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων)

Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ως εξής: προσθέτει στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης τις απομειώσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και τις ζημιές από πώληση παγίων και αφαιρεί τις αποσβέσεις επιχορηγήσεων και τα κέρδη από πώληση παγίων.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1.573.220	1.326.432	1.088.636	955.827
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-37.633	-37.633	0	0
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	25	55.012	25	55.012
Κέρδη/ζημιές από πώληση παγίων	-3.600	0	-3.100	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.532.012	1.343.811	1.085.561	1.010.838

EBT (Κέρδη προ φόρων)

Είναι τα Κέρδη προ φόρων και προκύπτουν από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Net profit (Καθαρά Κέρδη)

Είναι τα Κέρδη μετά από φόρους που διανέμονται στους μετόχους της μητρικής και προκύπτουν από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες απόδοσης

Η αποδοτικότητα του Ομίλου μετριέται κάνοντας χρήση χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς :

ROCE (Return on Capital Employed) - Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων:

Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (σημείωση 3.1) και ανήλθε σε ενοποιημένο επίπεδο σε 8,76% και 6,24% σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	5.131.115	2.543.647	3.639.006	1.949.857
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	58.599.428	61.434.594	58.298.804	61.482.699
ROCE	8,76%	4,14%	6,24%	3,17%

ROE (Return on Equity) - Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων:

Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους με την Καθαρή Θέση των μετόχων (σημείωση 3.1) και ανήλθε σε -2,26% σε ενοποιημένο επίπεδο και -2.90% σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	-1.132.843	656.822	-1.408.028	242.303
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	50.119.728	52.806.297	48.605.096	51.561.320
ROE	-2,26%	1,24%	-2,90%	0,47%

Β1.ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με τα άρθρα 152 και 153 ν. 4548 / 2018, αποτελεί ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και περιέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που καθορίζει η ως άνω διάταξη κατά την ημερομηνία της 31.12.2019)

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 τις οποίες εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1. Ρόλοι και αρμοδιότητες
- 2.2. Σύθεση και τρόπος λειτουργίας
- 2.3. Πληροφορίες για τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.4. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.5. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.6. Επιτροπή Ελέγχου

3. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των μετόχων

- 3.1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
- 3.2. Συμμετοχή μετόχων στη Γενική Συνέλευση
- 3.3. Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων

4. Συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

- 4.1. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

- 4.2. Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)
- 4.3. Ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυρίων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.
- 5. Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των επιτροπών τους.**
- 6. Πολιτική σχετικά με την πολυμορφία που εφαρμόζεται για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας όσον αφορά πτυχές όπως ενδεικτικά η ηλικία, το φύλο ή το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό ιστορικό των μελών.**
- 7. Επαρκής πληροφόρηση Δ.Σ. ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών.**
- 8. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ**

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αναφέρεται σε ένα σύνολο αρχών με βάση το οποίο επιδιώκεται η επαρκής οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση και έλεγχος μιας επιχείρησης, με μακροπρόθεσμο στόχο τη μεγιστοποίηση της αξίας της και τη διαφύλαξη των έννομων συμφερόντων όλων όσων συνδέονται με αυτήν.

Στην Ελλάδα, το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον, ένα πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες του εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο Νόμος 3693/2008 αρχικά και εν συνεχεία ο Νόμος 4449/2018, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας Εταιρείας, ο Νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της Γενικής τους Συνέλευσης και ο Νόμος 3873/2010, που ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2006/46/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί ετήσιων και ενοποιημένων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών. Τέλος, στην Ελλάδα, όπως εξάλλου και στις περισσότερες άλλες χώρες, ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών (4548 / 2018 ΦΕΚ Α 104), περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες της διακυβέρνησής τους.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερόμενων νομοθετικών κειμένων (ιδίως ν. 4548/2018, 3016/2002 και 4449/2018), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οποιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Επίσης, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), όπως αυτός ισχύει μετά από την αναθεώρηση/τροποποίησή του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Οκτώβριο 2013. Ο Κώδικας αυτός

βρίσκεται στον ιστότοπο του του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), στην http://www.helex.gr/documents/10180/906743/HCGC_GR_20131022.pdf/e8e7b6da-6dd0-4c30-90e9-79fe9ca8383d. Εκτός του ως άνω ιστότοπου, ο Κώδικας είναι διαθέσιμος σε έντυπη μορφή στη Διεύθυνση Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών της Εταιρείας.

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' αρχήν με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (ν. 4548/2018, 3016/2002 και 4449/2018) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελάχιστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές. Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής) για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Ειδικότερα:

Μέρος Α – Το Δ.Σ. και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί σε σύσταση ξεχωριστής επιτροπής που να προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για την εκλογή στο ΔΣ και να προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσο αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο μέχρι τώρα, αφ' ενός δεν απαιτείται από το νόμο και αφ' ετέρου δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαίο. Ειδικότερα, η υποβολή υποψηφιοτήτων για την εκλογή στο Δ.Σ. μπορεί να λάβει χώρα από κάθε ενδιαφερόμενο στο Διοικητικό Συμβούλιο ή στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας χωρίς να κρίνεται απαραίτητη η καθιέρωση ειδικής διαδικασίας προς το σκοπό αυτό επί τη βάση της μέχρι σήμερα δομής, οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας. Το Δ.Σ. απαρτίζεται από μέλη τα

οποία διαθέτουν επαρκή εμπειρία και κατάλληλη γνώση ώστε να αξιολογούν υποβαλλόμενες σε αυτό υποψηφιότητες νέων μελών του Δ.Σ. και να διαμορφώνουν τις σχετικές προτάσεις τους προς την Γενική Συνέλευση. Ως προς τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών, οι μεν αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, ύστερα από πρόταση του Δ.Σ. με βάση την πολιτική της Εταιρείας σύμφωνα με την οποία πρέπει να αμείβονται με το μέσο όρο των αμοιβών των διευθυντικών στελεχών ομοειδών εταιρειών, οι δε αμοιβές των βασικών ανώτατων στελεχών αποφασίζονται από το Δ.Σ., με βάση σταθερή και διαμορφωμένη μέχρι σήμερα πολιτική της Εταιρείας (1.2. του Κώδικα).

II. Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από τρία (3) έως δεκαπέντε (15) μέλη αλλά, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, δύναται να αποτελείται από τέσσερα (4) έως εννέα (9) μέλη, καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν απαιτούν την ύπαρξη ενός πολυπληθέστερου Δ.Σ. (2.1. του Κώδικα).

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη απαλλαγμένα από συγκρούσεις συμφερόντων με την Εταιρεία, και από στενούς δεσμούς με τη Διοίκηση, τους βασικούς μετόχους ή την Εταιρεία, αλλά από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη με τις ως άνω ιδιότητες καθώς ο ως άνω αριθμός ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών είναι ο προβλεπόμενος εκ του νόμου (Ν. 3016/2002) και αυτός έχει αξιολογηθεί έως την παρούσα χρονική στιγμή, και εξακολουθεί να αξιολογείται, ως επαρκής για την εκπλήρωση των καθηκόντων των μελών του Δ.Σ., την αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις επιταγές του Ν. 3016/2002 (2.3. του Κώδικα).

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ.

Οι αρμοδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ. δεν θεσπίζονται ρητά από το Δ.Σ. αλλά προσδιορίζονται από το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου επίσης δεν προσδιορίζονται ρητά από το Δ.Σ. αλλά προσδιορίζονται από το καταστατικό της Εταιρείας, σύμφωνα με το οποίο στον Διευθύνοντα Σύμβουλο ανατίθενται, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, τα δικαιώματα και καθήκοντα του Δ.Σ., καθώς και η αντιπροσώπευση της Εταιρείας. Στην υπάρχουσα συγκρότηση του Διοικητικού

Συμβουλίου της Εταιρείας ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. φέρουν και οι δύο τις ιδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου (3.1. του Κώδικα).

Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας ο Αντιπρόεδρος αναπληρώνει τον Πρόεδρο του Δ.Σ. όταν ο τελευταίος είναι απών ή κωλύεται να ασκήσει τα καθήκοντά του. Στα πλαίσια αυτών των ρυθμίσεων του καταστατικού, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. δύναται να είναι οποιοδήποτε μέλος (εκτελεστικό ή μη) του Διοικητικού Συμβουλίου (3.3. του Κώδικα).

Στο Καταστατικό της Εταιρείας προβλέπεται η αρμοδιότητα του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου να συγκαλεί το Διοικητικό Συμβούλιο σε περίπτωση κατά την οποία είναι απών ή κωλύεται ο Πρόεδρος του Δ.Σ., οπότε και ο Αντιπρόεδρος τον αναπληρώνει. Επίσης, ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. δύναται, σύμφωνα με το νόμο, να ζητήσει από κοινού με κάποιο άλλο μέλος του Δ.Σ., τη σύγκληση και την εγγραφή συγκεκριμένων ζητημάτων στην ημερήσια διάταξη του Δ.Σ. Δεν υφίσταται συγκεκριμένη πρόβλεψη ή διαδικασία βάσει της οποίας ο Αντιπρόεδρος συντονίζει την επικοινωνία μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. Δεν προβλέπεται επίσης χωριστή συνεδρίαση των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. χωρίς την παρουσία και συμμετοχή των εκτελεστικών μελών (3.4. του Κώδικα).

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά μελών του Δ.Σ.

Δεν υπάρχει νομοθετική ή καταστατική πρόβλεψη, και εξ αυτού δεν υπάρχει μέχρι σήμερα στην Εταιρεία, διαδικασία που να προβλέπει ότι ο διορισμός εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ως μη εκτελεστικού μέλους σε Εταιρεία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη, θα πρέπει να εγκρίνεται από το Δ.Σ. (4.4. του Κώδικα).

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η θητεία του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής (4ετής) αλλά ορίζεται πενταετής (5ετής), παρατεινόμενη μέχρι τη σύγκληση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους λήξης της θητείας του, χωρίς σε καμία περίπτωση να δύναται αυτή να υπερβεί την εξαετία (6ετία) (5.1. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων των μελών του Δ.Σ. καθώς δεν προβλέπεται εκ του νόμου η σύσταση τέτοιας επιτροπής, κάθε υποψηφιότητα για την εκλογή στο Δ.Σ. μπορεί να υποβληθεί από τον ενδιαφερόμενο στο Διοικητικό Συμβούλιο ή στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και επί τη βάσει της μέχρι σήμερα δομής, οργάνωσης

και λειτουργίας της Εταιρείας, δεν κρίνεται ως αναγκαία η σύσταση σχετικής επιτροπής. Επίσης, το Δ.Σ. απαρτίζεται από μέλη τα οποία διαθέτουν επαρκή εμπειρία και κατάλληλη γνώση ώστε να αξιολογούν υποβαλλόμενες σε αυτό υποψηφιότητες νέων μελών του Δ.Σ. και να διαμορφώνουν τις σχετικές προτάσεις τους προς την Γενική Συνέλευση (5.4., 5.5., 5.6., 5.7., 5.8. του Κώδικα).

VI. Λειτουργία του Δ.Σ.

Δεν υφίσταται κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ. καθώς οι διατάξεις του καταστατικού της Εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ. Στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, το Δ.Σ. δεν υιοθετεί ένα ημερολόγιο συνεδριάσεων και ένα 12μηνο πρόγραμμα δράσης, δεδομένου ότι σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει τακτικώς μια φορά το μήνα, αλλά και εκτάκτως όποτε το επιβάλλουν ο νόμος ή / και οι ανάγκες της Εταιρείας (6.1. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα καθώς υπάρχει η δυνατότητα πιστής καταγραφής και αποτύπωσης των πρακτικών του Δ.Σ. από το ίδιο του Δ.Σ. και από μέλος το οποίο ορίζεται κάθε φορά από αυτό (6.2. του Κώδικα).

Η διασφάλιση καλής ροής πληροφοριών ανάμεσα στο Δ.Σ. και τις επιτροπές του καθώς και μεταξύ της ανώτατης Διοίκησης και του Δ.Σ. εξασφαλίζεται όχι μέσω του εταιρικού γραμματέα, αλλά μέσω του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου του Δ.Σ. Κάθε μέλος του Δ.Σ., αμέσως μετά την έναρξη της θητείας του έχει πρόσβαση στα πρακτικά του Δ.Σ. της Εταιρείας και έτσι εξασφαλίζεται η ενημέρωσή του για όλα τα θέματα αυτής. Η καλή επικοινωνία των μετόχων της Εταιρείας με το Δ.Σ. εξασφαλίζεται όχι μέσω του εταιρικού γραμματέα αλλά μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, η σύσταση και λειτουργία της οποίας προσδιορίζεται με ακρίβεια στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας (6.3. του Κώδικα).

Τα πρακτικά κάθε συνεδρίασης του Δ.Σ. συντάσσονται κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, μοιράζονται και εγκρίνονται μετά το πέρας της κάθε συνεδρίασης και όχι στην επόμενη συνεδρίαση του Δ.Σ. (6.4. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. και των μη εκτελεστικών μελών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ (6.5. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και τη διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες. Σε εξαιρετική περίπτωση που κριθεί αναγκαία κατ' εξαίρεση η εισαγωγική ενημέρωση θα λάβει χώρα κάθε προσήκουσα ενέργεια όπως το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση που ανακύψει ειδική ανάγκη επαγγελματικής κατάρτισης και επιμόρφωσης για τα υπόλοιπα μέλη (6.6. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από τη Διοίκηση της Εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες της κάθε επιτροπής (6.10. του Κώδικα).

VII. Αξιολόγηση του Δ.Σ.

Εκτός από την αξιολόγηση του Δ.Σ. μέσω της Ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων του από Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, δεν υφίσταται και δεν κρίνεται αναγκαία άλλη θεσμοθετημένη διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. Επίσης δεν υπάρχει διαδικασία αξιολόγησης της επίδοσης του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την οποία προΐσταται ο Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος, καθώς τέτοια διαδικασία δεν θεωρείται απαραίτητη λαμβάνοντας υπ' όψιν ότι οποιαδήποτε έκφραση γνώμης ή πρόταση για αξιολόγηση του Προέδρου μπορεί να τεθεί εις γνώση του Δ.Σ. και να συζητηθεί από αυτό. Ως προς την Επιτροπή Ελέγχου δεν υφίσταται διαδικασία της αξιολόγησης της αποτελεσματικότητάς της η οποία ωστόσο είναι υπό διαμόρφωση (όρος 7.1. του Κώδικα).

Μέρος Β – Εσωτερικός έλεγχος

I. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου αναφέρεται διοικητικά στο Διοικητικό Συμβούλιο, και όχι στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου (1.2. του Κώδικα).

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., ένα (1) εκ των οποίων ήταν ανεξάρτητο μη εκτελεστικό. Μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4449/2017, η Εταιρεία σε συμμόρφωση με τα οριζόμενα στο άρθρο 44 του νόμου αυτού για την Επιτροπή Ελέγχου και δυνάμει της από 15.06.2017 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των

μετόχων της Εταιρείας εξέλεξε νέα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου αποτελούμενη από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., δύο (2) εκ των οποίων είναι πλέον ανεξάρτητα μη εκτελεστικά (1.4. του Κώδικα).

Η εταιρεία με την από 28.06.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εξέλεξε νέα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου αποτελούμενη από δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., και ένα μέλος που δεν συμμετέχει στο Δ.Σ.

Για τα βασικά καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου ισχύουν και εφαρμόζονται όλα όσα αναφέρονται στα πλαίσια των διατάξεων του Ν. 4449/2018, χωρίς την καθιέρωση περαιτέρω υποχρεώσεων της και χωρίς τη θέσπιση ειδικού κανονισμού λειτουργίας καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής έχουν κριθεί από την Εταιρεία ότι προδιαγράφονται επαρκώς στις κείμενες διατάξεις (1.5., 1.7. του Κώδικα).

Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, ωστόσο τέτοια κονδύλια μπορούν να τεθούν στη διάθεσή της από τη Διοίκηση της Εταιρείας ανά περίπτωση, με βάση τυχόν εκφρασθείσες ανάγκες της Επιτροπής και προς τον σκοπό την αποτελεσματικότερης εκπλήρωσης των καθηκόντων της (1.9. του Κώδικα).

Μέρος Γ – Αμοιβές

Οι αμοιβές όλων των μελών του Δ.Σ. εκτελεστικών και μη, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και τις επιτροπές της Εταιρείας και την σχετική εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους που απορρέουν από αυτές, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ύστερα από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η πολιτική της Εταιρείας είναι να προτείνει το Δ.Σ. (α) ως αμοιβή των εκτελεστικών μελών ένα συνολικό ετήσιο ποσό για έκαστο εξ αυτών το οποίο αντιστοιχεί στο μέσο όρο των αμοιβών των διευθυντικών στελεχών ομοειδών εταιρειών και (β) ως αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών ένα συνολικό ετήσιο ποσό για έκαστο εξ αυτών το οποίο διαμορφώνεται αναλόγως του χρόνου απασχόλησής τους στην Εταιρεία και του εύρους των καθηκόντων τους. Δεν υφίσταται κάποια μέθοδος αξιολόγησης της επίδοσης των μελών του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων τυχόν ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Ως προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σε περίπτωση που ανήκουν στο προσωπικό της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της θητείας τους σε αυτήν, η πολιτική της Εταιρείας ήταν να λαμβάνουν τις αμοιβές της υπηρεσιακής τους θέσης και δεν δικαιούνται πρόσθετη ετήσια αμοιβή ως μέλη του Δ.Σ. (1.1.,

1.2., 1.3., 1.4., 1.5. και 1.10. του Κώδικα). Αρχής γενομένης από τη χρήση 2014 η ως άνω πολιτική της Εταιρείας επαναθεωρήθηκε και αποφασίστηκε ότι τα μέλη του Δ.Σ. εάν ανήκουν στο προσωπικό της Εταιρείας θα λαμβάνουν, εκτός από την αμοιβή της υπηρεσιακής τους θέσης, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. αυτοτελή αμοιβή αναλόγως του χρόνου απασχόλησής τους εκ της συμμετοχής τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. της Εταιρείας και των καθηκόντων τους, η οποία και αυτή θα υπόκειται στην έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και συνεπώς δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, τη συχνότητα των συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της ως άνω επιτροπής, επί τη βάση της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας αφενός μεν δεν απαιτείται από το νόμο, αφετέρου δε δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα καθώς το ίδιο το Δ.Σ. είναι σε θέση να αξιολογήσει αντικειμενικά και να προτείνει αμοιβές σύμφωνα με τις ανωτέρω πολιτικές της Εταιρείας (1.6., 1.7., 1.8., 1.9. του Κώδικα). Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ήδη καταρτίσει σε ενιαίο κείμενο Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, κωδικοποιώντας στο κείμενο αυτό την παγιωμένη πολιτική αλλά και τις σύγχρονες απαιτήσεις της Εταιρείας και της αγοράς. Σύμφωνα με τα άρθ.110 και 111 ν.4548/2018, θα τεθεί προς έγκριση στην πρώτη γενική συνέλευση της Εταιρείας και ακολούθως θα υποβληθεί σε διατυπώσεις δημοσιότητας και ταυτόχρονα θα αναρτηθεί στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.

Οι ανωτέρω αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ως προς το θέμα των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιολογούνται επειδή το Δ.Σ. έχει αξιολογήσει και κρίνει ότι οι πολιτικές αυτές είναι επαρκώς αποτελεσματικές για την αποδοτική λειτουργία του Δ.Σ. συνεκτιμώντας και το ιστορικό υπόβαθρο της Εταιρείας στο ίδιο θέμα.

Μέρος Δ – Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

Δεν υφίσταται κάποια απόκλιση.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κατά τη σύγκληση και διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της χρήσης 2019 (η οποία θα λάβει χώρα εντός του 2020), η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τις διατάξεις του Ν. 3884/2010 και συνακόλουθα των αντίστοιχων προβλέψεων του Κώδικα (2.1. του Κώδικα).

Στο καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπεται διαδικασία στις Γενικές Συνελεύσεις για ψηφοφορία ηλεκτρονικά ή δια αλληλογραφίας. Σε κάθε περίπτωση, η εφαρμογή οποιασδήποτε σχετικής ειδικής πρακτικής απαιτεί την έκδοση σχετικών υπουργικών αποφάσεων, σύμφωνα με το Ν. 3884/2010, η οποία δεν έχει λάβει χώρα (2.2. του Κώδικα).

Για όλες τις ως άνω περιπτώσεις που αναφέρονται στην παρούσα δήλωση ως αποκλίσεις από τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) δεν υπάρχει μέχρι σήμερα νομοθετική ρύθμιση ή κανονιστική ρύθμιση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρεία επανεκτίμησε εντός του έτους 2019 τις υπάρχουσες αποκλίσεις και αποφάσισε τη διατήρηση αυτών, θα τις επανεκτιμήσει δε εκ νέου εντός του έτους 2020 με σκοπό την διατήρηση ή μη των αποκλίσεων αυτών και για περαιτέρω χρονικό διάστημα.

1.3. Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης τις οποίες εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις νομοθετικές προβλέψεις τις σχετικές με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1. Ρόλοι και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο διοίκησης της Εταιρείας. Η αποστολή του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διασφάλιση της βιωσιμότητας και της ομαλής λειτουργίας της Εταιρείας, η ορθή και σύννομη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας, η προστασία της αξίας της επένδυσης των μετοχών, η προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος και η ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία και διαχειρίζεται την περιουσία της, αποφασίζει για όλα εν γένει τα ζητήματα τα οποία αφορούν αυτή και τον σκοπό της, με την εξαίρεση αυτών που ο νόμος ή το καταστατικό τα υπάγουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Συνοπτικά το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας:

α) Εκπροσωπεί την Εταιρεία ενώπιον παντός τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου, παντός δικαστηρίου και πάσης αρχής, δημόσιας, διοικητικής ή άλλης, διορίζει πληρεξουσίους δικηγόρους και νομικούς συμβούλους, παρίσταται επί Δικαστηρίου παντός βαθμού και δικαιοδοσίας,

β) Διαχειρίζεται και εκμεταλλεύεται την εταιρική περιουσία, αγοράζει, πωλεί, υποθηκεύει, προσημειώνει, ενεχυριάζει, μισθώνει, εκμισθώνει, ανταλλάσσει κινητά ή ακίνητα, λαμβάνει ασφαλιστικά ή άλλα μέτρα υπέρ της εταιρικής περιουσίας, εκδίδει, αποδέχεται, τριτεγγυάται ή οπισθογραφεί γραμμάτια εις διαταγήν, συναλλαγματικές ή επιταγές και εν γένει αξιόγραφα, εισπράττει τις απαιτήσεις της Εταιρείας, παρέχει πάσης φύσεως εγγυήσεις ή τριτεγγυήσεις υπέρ οικωνδήποτε προσώπων ή Τραπεζών, μετά των οποίων η Εταιρεία βρίσκεται σε συναλλαγές και εφόσον αυτές κατατείνουν στην ευδόωση του εταιρικού σκοπού, συνομολογεί ή δέχεται δάνεια, εκχωρεί απαιτήσεις της Εταιρείας και εν γένει συνάπτει πάσα εμπορική σύμβαση ή συναλλαγή και πάσα ενοχική ή εμπράγματη σύμβαση ή δικαιοπραξία,

γ) Διοικεί και οργανώνει την Εταιρεία, συνάπτει συμβάσεις οποιασδήποτε φύσεως (ενοχικές, εμπράγματες κ.λπ.), αποφασίζει την ίδρυση, λειτουργία, διακοπή ή κατάργηση γραφείων, αποθηκών, υποκαταστημάτων, διορίζει και παύει διευθυντές, αντιπροσώπους και προσωπικό της Εταιρείας, καθορίζει τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες αυτών, μισθούς και λοιπές αμοιβές αυτών, εκτός εάν πρόκειται περί αμοιβών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οπότε αρμόδια είναι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας,

δ) Επιβλέπει και ελέγχει κάθε δαπάνη σχετική με την λειτουργία του κέντρου και των υποκαταστημάτων της Εταιρείας,

ε) Συγκαλεί τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, τακτικές ή έκτακτες και ορίζει την ημερήσια διάταξη αυτών,

στ) Συντάσσει τον ισολογισμό και τις ετήσιες εκθέσεις των πεπραγμένων, προτείνει τις διενεργητέες αποσβέσεις ή κρατήσεις και τοποθετήσεις της εταιρικής περιουσίας και τον τρόπο διανομής των κερδών.

Εν γένει διενεργεί κάθε πράξη και λαμβάνει κάθε απόφαση με τον σκοπό και τη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 4 του Καταστατικού της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τα δικαιώματα και τα καθήκοντά του ενεργώντας συλλογικά. Δύναται όμως να αναθέσει τα δικαιώματα και τα καθήκοντα αυτά καθώς και την αντιπροσώπευση της Εταιρείας, πλην

των απαιτούντων συλλογική ενέργεια, δια αποφάσεώς του, η οποία λαμβάνεται κατά πλειοψηφία τουλάχιστον 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του, εν όλω ή εν μέρει ή για κάποια συγκεκριμένη πράξη ή περιοχή σε ένα ή περισσότερα μέλη ή άλλα πρόσωπα μη μέλη του.

2.2. Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία πέντε (5) ετών, η οποία παρατείνεται μέχρι την σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους της λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενη όμως αυτή να υπερβεί συνολικά την εξαετία.

Εάν λόγω θανάτου, παραιτήσεως, νομικής ανικανότητας ή εξαιτίας οποιουδήποτε άλλου λόγου, κενωθεί θέση συμβούλου του Διοικητικού Συμβουλίου, οι εναπομείναντες Σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν προσωρινώς αντικαταστάτη, για το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου συμβούλου. Ο διορισμός αυτός υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις του ως άνω αντικαταστάτη θεωρούνται έγκυρες ακόμη και εάν ο διορισμός του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προϊστάται των συνεδριάσεων, διευθύνει τις εργασίες αυτού και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας. Εάν απουσιάζει ή κωλύεται ο Πρόεδρος, τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας, συγκαλούμενο από τον Πρόεδρο ή τον εκάστοτε αναπληρωτή του, τακτικώς μία φορά κάθε μήνα, σε ημέρα και ώρα που ορίζεται από αυτό, εκτάκτως δε όταν ο Πρόεδρος το κρίνει σκόπιμο ή το ζητήσουν δύο εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρωσ συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη των αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, με πρόσκληση η οποία γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει να απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον

παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το διοικητικό συμβούλιο προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το διοικητικό συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το διοικητικό συμβούλιο από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το διοικητικό συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντος συμβούλων δύναται να είναι μικρότερος των τριών. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Έκαστος σύμβουλος δύναται να αντιπροσωπεύει εγκύρως μόνο ένα έτερον σύμβουλο.

Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν δύναται να ανατεθεί σε πρόσωπο το οποίο δεν ανήκει στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων συμβούλων, εκτός από τις περιπτώσεις α) αυξήσεως δια αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου εν όλω ή εν μέρει του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. β του καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 24 του ν. 4548 /2018, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία των 2/3 του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, β) ανάθεσης των δικαιωμάτων και καθηκόντων του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της αντιπροσώπευσης της Εταιρείας, εν όλω ή εν μέρει ή για συγκεκριμένη πράξη ή περιοχή σε ένα ή περισσότερα μέλη ή άλλα πρόσωπα μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία του 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών, και γ) εκλογής από το Διοικητικό Συμβούλιο δύο εκ των μελών του ως Διευθύνοντες Συμβούλους οι οποίοι δύναται να δεσμεύουν την Εταιρεία έκαστος δια μόνης της υπογραφής του, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία

λαμβάνεται από την πλειοψηφία του 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του.

2.3. Πληροφορίες για τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 33 φορές εντός του έτους 2019 και στις συνεδριάσεις παρέστη το σύνολο των μελών του αυτοπροσώπως.

Πέραν της αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου μέσω της Ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων, η οποία και υποβάλλεται στην Τακτική Γενική Συνέλευση προς έγκριση, δεν υφίσταται άλλος τρόπος αξιολόγησης της επίδοσης του Δ.Σ.

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ορίζεται με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το άρθρο 109 του ν. 4548/2018. Δεν προβλέπεται η χορήγηση πρόσθετων αμοιβών (bonus), δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών ή αποζημιώσεων συναρτώμενων με την απόδοση.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 23.4.2019 ενέκρινε για τη χρήση 2018 τις κάτωθι αμοιβές από τα φορολογηθέντα κέρδη προηγούμενων χρήσεων , ήτοι:

1. Στον κ. Ιωάννη Λάππα το ποσό των 80.0000,00 €,
2. Στον κ. Λουκά Σπεντζάρη το ποσό των 80.000,00 €,
3. Στους κ.κ. Βιολέττα Λάππα, Μαίρη Λάππα και Αβραάμ Σπεντζάρη το ποσό των 25.000,00 € σε έκαστο εξ αυτών.
4. Στους κ.κ. Γεώργιο Κοκκινάκη και Αθανάσιο Φυλακτό το ποσό των 3.000,00€ σε έκαστο εξ αυτών.

Όλα τα ποσά που αναφέρονται ως άνω είναι μικτά και προ αναλογούντων φόρων και νομίμων κρατήσεων.

2.4. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι επταμελές, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 23.4.2019 σε συνδυασμό με τις από 19 και 20.12.2019 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (επίκειται δε η τακτική Γ.Σ. του 2020 η οποία αναμένεται να επικυρώσει τις ως άνω αποφάσεις του Δ.Σ.) και η θητεία του λήγει την 22.4.2024, με παράταση της θητείας του μέχρι τη σύγκληση της επόμενης της λήξης

της θητείας του Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Το ως άνω εκλεγέν Διοικητικό Συμβούλιο είχε συγκροτηθεί σε σώμα δυνάμει της από 23.4.2019 αποφάσεώς του και επανασυγκροτήθηκε σε σώμα δυνάμει της από 20.12.2019 αποφάσεώς του, ως εξής:

- (α) Ιωάννης Λάππας του Ηλία, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,
- (β) Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνουσα Σύμβουλος,
- (γ) Μαίρη Λάππα του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (δ) Αβραάμ Σπεντζάρης του Λουκά, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (ε) Ηλίας Μπουκαούρης του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (στ) Γεώργιος Κοκκινάκης του Νικολάου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (ζ) Αθανάσιος Φυλακτός του Νεάρχου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, έχουν ως ακολούθως:

Ιωάννης Λάππας - Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Διπλωματούχος πολιτικός μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Διαθέτει 45 έτη και πλέον εμπειρία στον τομέα των κατασκευών, κυρίως βιομηχανικών κτιρίων και επαγγελματικών χώρων.

Βιολέττα Λάππα- Αντιπρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος

Απόφοιτος του τμήματος Επιχειρησιακής Έρευνας και Μάρκετινγκ του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, με μεταπτυχιακές σπουδές στο University College of London και Executive MBA από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 2001 έως το 2007 έχει εργασθεί σε διάφορα τμήματα του Ομίλου και κατά τη διετία 1999-2001 είχε εργασθεί στην PriceWaterhouseCoopers. Από το 2007 είναι Εμπορική Διευθύντρια του δικτύου Early Learning Centre για την Ελλάδα και τα Βαλκάνια, και από 9.10.2014 Εμπορική Διευθύντρια του συνολικού δικτύου Mothercare και ELC στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια.

Αβραάμ Σπεντζάρης- Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του Αμερικάνικου Κολλεγίου Ελλάδος με πτυχίο BS in Business Administration. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 2005. Διατέλεσε Διευθυντής Προσωπικού του δικτύου καταστημάτων mothercare και από το 2010 έχει αναλάβει το τμήμα αγορών βασικού εξοπλισμού.

Μαίρη Λάππα-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος πολιτικών μηχανικών του City University του Λονδίνου, με μεταπτυχιακές σπουδές στη διαχείριση ακινήτων επίσης από το City University. Έχει εργασθεί στην Mothercare, Watford – UK., όπως επίσης κατά το παρελθόν σε Εταιρεία Επενδύσεων Ακινήτων στο Λονδίνο, στην ΚΛΜ Α.Τ.Ε. και στην EFG Properties ΑΕ στην Ελλάδα. Από το 2011 έχει αναλάβει το τμήμα αγορών FASHION της Εταιρείας.

Ηλίας Μπουκαούρης-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος Διαχείρισης Φυσικών Πόρων του Plymouth University του Λονδίνου. Έχει εργασθεί στο παρελθόν στο τμήμα ανάπτυξης της εταιρίας Αντιρρυπαντική ΑΕ. Το 2007 εργάστηκε στο τμήμα ανάπτυξης της Εταιρίας και από τον Νοέμβριο του 2008 έχει αναλάβει τη γενική διεύθυνση της θυγατρικής εταιρίας στη Ρουμανία , Sysmerom Com SRL.

Γεώργιος Κοκκινάκης- Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος Λογιστικής Σχολής Κοντολέφα. Λογιστής – Φοροτεχνικός Α' Τάξης, επιχειρηματίας ιδιοκτήτης λογιστικού γραφείου-Σύμβουλος επιχειρήσεων.

Αθανάσιος Φυλακτός -Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Λογιστής – Φοροτεχνικός Α' Τάξης, επιχειρηματίας ιδιοκτήτης λογιστικού γραφείου-Σύμβουλος επιχειρήσεων.

Οι εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών υποχρεώσεών τους ως μη εκτελεστικών μελών σε άλλες εταιρίες, καθώς και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς) είναι οι κάτωθι:

<p>1. Ιωάννης του Ηλία Λάππας</p>	<p>1) Μέτοχος της Εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΡΑΔΕΙΣΟΥ Α.Ε. SNACK BAR FAST FOOD – ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ», 2) Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», 3) Εταίρος και Πρόεδρος του Δ.Σ. της ναυτιλιακής Εταιρείας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α», 4) Διαχειριστής των: SYSMEROM COM SRL, KLM BULGARIA EOOD, KLMS COM DOOEL, KLSAL LTD, KLSER COMMERCE LTD.</p>
<p>2. Βιολέττα του Ιωάννη Λάππα</p>	<p>1) Εταίρος της Εταιρείας «ΥΑΜΥ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» 2) Αντιπρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ. της Εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» 3) Εταίρος και Γραμματέας του Δ.Σ. της ναυτιλιακής Εταιρείας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α». 4) Διαχειριστής της Εταιρείας «CONTROYAMA SRL» 5) Διαχειριστής της Εταιρείας «ONCE UPON A VILLA Ε.Π.Ε.»</p>
<p>3. Μαίρη του Ιωάννη Λάππα</p>	<p>1) Αντιπρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ. της Εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», 2) Εταίρος και Μέλος του Δ.Σ. της ναυτιλιακής Εταιρείας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α»</p>
<p>4. Αβραάμ του Σπεντζάρης του Λουκά</p>	<p>1) Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ»,</p>
<p>5. Γεώργιος του Κοκκινάκης του Νικολάου</p>	<p>1) Εταίρος και διαχειριστής της Εταιρείας «ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ», 2) Ομόρρυθμο μέλος και διαχειριστής της Εταιρείας «G.K. ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ»</p>

		<p>3) Εταίρος και νόμιμος εκπρόσωπος της Εταιρείας «Γ.ΚΟΚΚΙΝΑΚΗΣ-Α. ΦΥΛΑΚΤΟΣ Ο.Ε.»,</p> <p>4) Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας «ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΥΔΡΟΠΟΝΙΚΗ ΦΑΡΜΑ ΑΕ»</p> <p>5) Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας «SK ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΗ ΑΕ»</p> <p>6) Μοναδικός εταίρος και διαχειριστής της Εταιρείας «G.N.K. SOL. MIKE»</p>
6.	Αθανάσιος Φυλακτός Νεάρχου του	<p>1) Εταίρος και διαχειριστής της Εταιρείας «ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»,</p> <p>2) Ομόρρυθμος εταίρος και διαχειριστής της Εταιρείας «Α. ΦΥΛΑΚΤΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.»,</p> <p>3) Εταίρος και νόμιμος εκπρόσωπος της Εταιρείας «Γ.ΚΟΚΚΙΝΑΚΗΣ-Α. ΦΥΛΑΚΤΟΣ Ο.Ε.»</p> <p>4) Διαχειριστής της Εταιρείας «NOBLE MEN ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»</p>

2.5. Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία, συμμορφούμενη πλήρως με τις διατάξεις του Ν. 3693/2008, είχε ήδη εκλέξει κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της η οποία έλαβε χώρα την 14.02.2014, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) η οποία έκτοτε, δηλαδή ήδη από το έτος 2014, με την εκάστοτε κατά καιρούς στελέχωσή της, όπως αυτή διαμορφώθηκε με σειρά αποφάσεων καταστατικών οργάνων της Εταιρείας (Δ.Σ. και Γ.Σ.), λειτουργεί ανελλιπώς και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της εταιρικής της διακυβέρνησης και πολιτικής διαφάνειας.

Η παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, δυνάμει της από 28.6.2018 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, έχει ως εξής:

(α) κ. Γεώργιος Ροζάκης του Σταύρου, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, με μηνιαία αμοιβή το ποσό των 1.200 €.

(β) κ. Αθανάσιος Φυλακτός του Νεάρχου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

(γ) κ. Γεώργιος Κοκκινάκης του Νικολάου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου, με την ως άνω αναφερόμενη νέα σύνθεσή της, συνεδρίασε πέντε (5) φορές εντός του έτους 2019 και παρέστησαν όλα τα μέλη της.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει, μεταξύ άλλων, τις κάτωθι αρμοδιότητες:

- α) Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία,
- β) Παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,
- γ) Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της ,
- δ) Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 537/2014,
- ε) Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,
- στ) Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, εκτός εάν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 537/2014.

Διευκρινίζεται ότι ο Νόμιμος Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετήσιων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη

ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκείμενου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των μετόχων

3.1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

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

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) Τροποποιήσεις του καταστατικού της Εταιρείας,
- β) Εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών,
- γ) Έγκριση του ισολογισμού της Εταιρείας,
- δ) Διάθεση των ετήσιων κερδών,
- ε) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
- στ) Διορισμό εκκαθαριστών,
- ζ) Έκδοση ομολογιακού δανείου σύμφωνα με τα άρθρα 59 επ. ν. 4548/2018.

Στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης δεν υπάγονται οι περιπτώσεις του άρθρου 117 παρ. 2 ν. 4548/2018.

Κατά το άρθρο 17 του Καταστατικού της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας μία φορά κάθε έτος και ειδικότερα εντός του πρώτου εξαμήνου από τη λήξη της κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας σε έκτακτη συνεδρίαση εάν το κρίνει σκόπιμο. Σύμφωνα με τα άρθρα 119 και 120 ν. 4548/2018 η Γενική Συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση, το αργότερο έως την δεκάτη (10^η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης.

Η πρόσκληση της τακτικής ή έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και οποιασδήποτε επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης ορίζει τον τόπο με ακριβή διεύθυνση, την ημερομηνία, και την ώρα της συνεδρίασεως, τα θέματα της ημερήσιας διατάξεως με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους. Η πρόσκληση τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση στην έδρα της Εταιρείας και δημοσιεύεται όπως επιβάλλουν οι εκάστοτε διατάξεις.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σε αυτήν τουλάχιστον το 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν υπάρξει τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε. Η επαναληπτική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως οποιοδήποτε και εάν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτήν. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Εξαιρετικά, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως, εάν εκπροσωπούνται σε αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας ή του σκοπού αυτής, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την αύξηση πέραν της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 παρ. β και γ του καταστατικού ή τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, την έκδοση δανείου δια ανώνυμων ομολογιών καθώς και ομολογιών σύμφωνα με τα άρθρα 59 επ. ν. 4548/2018, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται από το νόμο.

Εάν δεν συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σε αυτήν το ήμισυ (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεσθεί και αυτή η απαρτία, η Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας

διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σε αυτήν το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Όλες οι αποφάσεις στα ως άνω θέματα λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

3.2. Συμμετοχή μετόχων στη Γενική Συνέλευση

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει και να ψηφίσει κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων που διαχειρίζεται η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. («Ε.Χ.Α.Ε.») στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής – record date).

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του τελευταίου. Η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

Ο μέτοχος συμμετέχει στη γενική συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης.

3.3. Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων

1. 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 Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη της 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. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη γενική συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 123 παρ. 3 ν. 4548/2018.

3. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 123 παρ. 4 ν. 4548/2018, από την ημερομηνία της πρόσκλησης της γενικής συνέλευσης μέχρι και την ημέρα της γενικής συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη.

4. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη γενική συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής – αρ. 141 παρ. 4 ν. 4548/2018. Η μετά από αναβολή γενική συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, με την τήρηση των διατάξεων των άρθρων 124 επ. ν. 4548/2018.

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 χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

6. Με αίτηση των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο διοικητικό συμβούλιο σύμφωνα με τα αρ. 79 ή 80 ν. 4548/2018, ως τούτο ορίζεται στην παρ. 6 του αρ. 141 ν. 4548/2018.

7. Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παρ. 79 ή 80 ν. 4548/2018, ως τούτο ορίζεται στην παρ. 7 του αρ. 141 ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

8. Με αίτηση των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη αποφάσεων επί κάποιου θέματος της ημερήσιας διατάξεως της γενικής συνέλευσης ενεργείται δια ονομαστικής κλήσεως (φανερή ψηφοφορία).

4. Συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο Εσωτερικός Έλεγχος έχει την ευθύνη της επισκόπησης, του ελέγχου και της αξιολόγησης των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας παρέχοντας αναλύσεις και αξιολογήσεις επί αυτών στη Διοίκηση. Συγκεκριμένα, ο Εσωτερικός Έλεγχος έχει τις ακόλουθες ευθύνες:

- να διενεργεί τον έλεγχο με την απαιτούμενη επαγγελματική επιμέλεια, την κατάλληλη εκπαίδευση, εμπειρία, πιστοποίηση, επαγγελματικό κύρος, συμπεριφορά και προσωπική ακεραιότητα,
- να ενημερώνει τη Διοίκηση για θέματα τα οποία υποπίπτουν στην αντίληψη του ελεγκτή, είτε κατά τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, είτε από άλλες πηγές και απαιτούν περαιτέρω διερεύνηση από εξειδικευμένους επαγγελματίες,
- να ενημερώνει εγγράφως μια φορά τουλάχιστον το τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο (και την αρμόδια Επιτροπή) για τον διενεργούμενο από αυτόν έλεγχο και να παρίσταται κατά τις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων (αρ. 8 παρ. γ Ν.3016/2002),
- να ενημερώνει γραπτώς τη Διοίκηση για τυχόν επιβολή περιορισμών στον έλεγχο είτε ως προς την έκτασή του είτε ως προς το σκοπό για τον οποίο αυτός επιτελείται (π.χ. περιορισμός στις ελεγχθείσες περιοχές, προβλήματα στην παροχή των στοιχείων κατά τον έλεγχο κλπ) καθώς και τις πιθανές συνέπειες που έχει μια τέτοια επιβολή.

4.1.2. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, οι Εσωτερικοί Ελεγκτές δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχουν πλήρη και απρόσκοπτη πρόσβαση σε οποιαδήποτε Διεύθυνση - υπηρεσία και φυσική ιδιοκτησία της Εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και η Διοίκηση της Εταιρείας οφείλουν να συνεργάζονται, να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο των εσωτερικών ελεγκτών και να τους παρέχουν πληροφορίες καθώς και

όλα τα απαραίτητα μέσα που θα διευκολύνουν την άσκηση κατάλληλου και αποδοτικού εσωτερικού ελέγχου.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με την επάρκεια, ώστε να αντιμετωπίζει κατάλληλα τους επιχειρηματικούς κινδύνους για τους οποίους σχεδιάστηκε και την αποτελεσματικότητά του, αν λειτουργεί στην πράξη και εφαρμόζεται με τον τρόπο που σχεδιάστηκε. Οι βασικοί παράγοντες που επηρεάζουν το σχεδιασμό και τον προγραμματισμό των ελέγχων είναι:

- οι περιοχές/ λειτουργίες υψηλού εγγενούς επιχειρηματικού κινδύνου,
- οι προτεραιότητες της Διοίκησης για συγκεκριμένες περιοχές που εφαρμόζονται νέες παράμετροι λειτουργίας (πολιτικές, μηχανογραφικά συστήματα, μέθοδοι κτλ),
- οι απαιτήσεις της εν γένει νομοθεσίας που αφορά στην Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών και της χρηματιστηριακής,
- η ενδεχόμενη ανάγκη επανάληψης ελέγχων κατά τους οποίους εντοπίστηκαν σημαντικές αδυναμίες οι οποίες επηρεάζουν τη συνολική λειτουργία της Εταιρείας.

Τα ως άνω συστήματα εσωτερικού ελέγχου αφορούν το σύνολο των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων).

Τα κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και της Οικονομικής Έκθεσης είναι:

- Επάρκεια σε γνώσεις, προσόντα και διαθεσιμότητα των εμπλεκόμενων στελεχών με σαφώς διαχωρισμένους ρόλους και περιοχές ευθύνης.
- Τακτική αναθεώρηση των λογιστικών αρχών και πολιτικών.

- Ύπαρξη δικλείδων σχετικών με την ασφάλεια των χρησιμοποιούμενων πληροφοριακών συστημάτων.
- Τακτική επικοινωνία των Ανεξάρτητων Ορκωτών ελεγκτών με τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου.
- Πραγματοποίηση τακτικών συναντήσεων επικύρωσης και καταγραφής των σημαντικών εκτιμήσεων που επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.
- Ύπαρξη ενιαίου λογιστικού σχεδίου για όλες τις εταιρείες του Ομίλου και κεντρική διαχείρισή του.
- Ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που ακολουθείται για την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Τα ως άνω συστήματα διαχείρισης κινδύνων αφορούν το σύνολο των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

4.3. Ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυρίων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι πραγματοποίησε ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυρίων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

5. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των επιτροπών τους.

Εκτός από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου, η σύνθεση και η λειτουργία των οποίων αναφέρονται ανωτέρω (Διοικητικό Συμβούλιο: όροι 2.2. & 2.3., Επιτροπή Ελέγχου: όρος 2.6.), δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

6. Πολιτική σχετικά με την πολυμορφία που εφαρμόζεται για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας όσον αφορά πτυχές όπως ενδεικτικά η ηλικία, το φύλο ή το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό ιστορικό των μελών.

Η Εταιρεία καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να δημιουργεί ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους, όχι μόνο του σημερινούς αλλά και τους μελλοντικούς, ανεξάρτητα από φύλο, εθνικότητα, καταγωγή, σωματική κατάσταση, ειδικές ανάγκες, ηλικία, θρησκευτικές ή πολιτικές πεποιθήσεις κ.λπ. Μεριμνά ώστε να παρέχονται στους εργαζομένους ίσες ευκαιρίες σε όλα τα επίπεδα ιεραρχίας και να λειτουργεί κάτω από δίκαιες διαδικασίες διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού.

Η Εταιρεία ενεργεί σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία περί ισότητας και αποφυγής διακριτικής μεταχείρισης και αποσκοπεί όχι μόνο στη συμμόρφωση με τις ισχύουσες νομοθετικές υποχρεώσεις, αλλά και στην προσέλκυση, πρόσληψη και διατήρηση των καταλληλότερων ανθρώπων για την κάλυψη των κενών θέσεων με την παράλληλη παροχή ίσων ευκαιριών στους εν δυνάμει εργαζομένους οι οποίοι επιδεικνύουν τα ίδια ποιοτικά χαρακτηριστικά ανεξάρτητα από φύλο, εθνικότητα, καταγωγή κλπ.

Δεν έχει καθιερωθεί κάποια συγκεκριμένη υποχρεωτική ποσόστωση εκπροσώπησης φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο και στα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας ωστόσο η Εταιρεία ενθαρρύνει ιδιαίτερω τη συμμετοχή τόσο στο Δ.Σ. όσο και στις θέσεις των ανώτατων στελεχών της Εταιρείας γυναικών ώστε να επιτυγχάνεται συμμετοχή των γυναικών τουλάχιστον κατά ποσοστό 30%. Έως την 31 Δεκεμβρίου 2019 το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου στο Δ.Σ. ήταν: άνδρες 72% και γυναίκες 28% και στα ανώτατα διευθυντικά στελέχη: άνδρες 40 % και γυναίκες 60%.

Ομοίως, η Εταιρεία όσο αφορά τις τοποθετήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις ανώτατες θέσεις ευθύνης της Εταιρείας προβαίνει σε αυτές ανεξάρτητα διακρίσεων φύλου, εθνικότητας, καταγωγής, ηλικίας κλπ, και μεριμνά ώστε οι σχετικές επιλογές να βασίζονται σε αξιολογικά κριτήρια και να διασφαλίζεται μέσα από τις τοποθετήσεις αυτές ότι τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας και τα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας διαθέτουν και συνδυάζουν εκπαιδευτικό υπόβαθρο, επαγγελματική εμπειρία, ατομικές δεξιότητες, χρόνο προϋπηρεσίας, γνώσεις της διαδρομής και εξελικτικής πορείας της Εταιρείας, των αναγκών των πελατών της, των ιδιαιτεροτήτων της αγοράς στην οποία απευθύνεται η Εταιρεία, ισχυρές αξίες και εχέγγυα

εντιμότητας και πείρας, ώστε να επιτυγχάνεται η χρηστή και συνετή διεύθυνση, διοίκηση και εποπτεία της Εταιρείας.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας κατέχουν ακαδημαϊκούς τίτλους σπουδών πανεπιστημιακού επιπέδου ελληνικών ή αλλοδαπών ιδρυμάτων και κάποιοι εξ αυτών είναι επίσης κάτοχοι μεταπτυχιακών τίτλων σπουδών. Το ίδιο ισχύει και για τα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας. Πέραν των ως άνω θεμελιωδών αρχών της Εταιρείας που έχουν διαμορφωθεί μέσα από την πολυετή λειτουργία της Εταιρείας και εφαρμόζονται, δεν υπάρχει κάποια ειδικότερη πολιτική πολυμορφίας καθώς δεν έχει κριθεί αναγκαία μέχρι σήμερα η ύπαρξη τέτοιας ειδικότερης πολιτικής.

7. Επαρκής πληροφόρηση Δ.Σ. ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών.

Ο εσωτερικός κανονισμός της Εταιρείας ορίζει τις διάφορες πολιτικές που εφαρμόζονται κατά την κατάρτιση συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις, τη διαδικασία παρακολούθησης και ελέγχου των συναλλαγών των συνδεδεμένων επιχειρήσεων και την κατάλληλη ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Παράλληλα, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, η Εταιρεία προβαίνει, όποτε απαιτείται, σε κάθε αναγκαία ενέργεια τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών των συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου.

8. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ

Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ 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/ΕΚ·

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/ΕΚ·

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφής 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.»

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:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ		
Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής
I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική
K.A.M. A.T.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	100,00%
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%
KLSEER COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	100,00%

ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

- ως προς το σημείο στ': δεν υφίστανται 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).

• 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, ισχύουν τα ανωτέρω αναφερόμενα στις ενότητες «2.2. Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Δ.Σ.» και «3.1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής» αντίστοιχα, σε συνδυασμό με τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

- ως προς το σημείο θ': δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

B2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007.

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα θέματα του άρθρου 4 παρ. 7 και 8. του Ν. 3556/2007.

I. Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε δώδεκα εκατομμύρια εξήντα πέντε χιλιάδες επτακόσια εξήντα πέντε ευρώ και σαράντα λεπτά (10.456.996,68 €), διαιρούμενο σε σαράντα εκατομμύρια διακόσιες δέκα εννέα χιλιάδες διακόσιες δέκα οκτώ (40.219.218) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,26 €) η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση . Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρεία μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνονται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα εισπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση, ή αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση.

- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετόχων.
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και το δικαίωμα παροχής συγκεκριμένων πληροφοριών για τις υποθέσεις της Εταιρείας.
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα : νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματα της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη Μεταβίβαση των Μετοχών της Εταιρείας.

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

III. Σημαντικές Άμεσες ή Έμμεσες Συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 – 11 του Ν. 3556/2007

Οι μέτοχοι (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 , παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα.

Όνοματεπώνυμο	Άμεσο	Έμμεσο
Ιωάννης Λάππας	31,07%	
Λουκάς Σπεντζάρης	28,40%	
Βιολέττα Λάππα	2,84%	7,96%

IV. Μετοχές Παρέχουσες Ειδικά Δικαιώματα Ελέγχου

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

V. Περιορισμοί στο Δικαίωμα Ψήφου

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

VI. Συμφωνίες Μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετόχων της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες Διορισμού και Αντικατάστασης Μελών Δ.Σ. και Τροποποίησης Καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018. Ειδικότερα, κατά το άρθρο 9 του καταστατικού, η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τέσσερα (4) έως εννέα (9) συμβούλους, προερχόμενους από μετόχους ή μη, και κατά το άρθρο 10 του καταστατικού, η θητεία τους είναι πενταετής παρατεινόμενη μέχρι τη σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους της λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενη αυτή να υπερβεί την εξαετία. Ως προς την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου το Καταστατικό της Εταιρείας, στο άρθρο 10, προβλέπει ότι εάν, λόγω θανάτου, παραιτήσεως ή νομικής ανικανότητας ή εξαιτίας οποιουδήποτε άλλου λόγου, κενωθεί θέση συμβούλου, οι εναπομείναντες σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν προσωρινώς αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου συμβούλου. Ο διορισμός αυτός υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη

Γενική Συνέλευση, και οι πράξεις του ως άνω αντικαταστάτη θεωρούνται έγκυρες ακόμη και εάν ο διορισμός του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Ως προς την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018 με την εξαίρεση του ποσοστού της απαρτίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που απαιτείται για τη λήψη απόφασης από αυτήν για την τροποποίηση του καταστατικού Εταιρείας, κατά την τρίτη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης και κατόπιν της μη συγκέντρωσης (α) της προβλεπόμενης απαρτίας ποσοστού 2/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (στην πρώτη συνεδρίαση), και (β) της προβλεπόμενης απαρτίας ποσοστού 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (στη δεύτερη συνεδρίαση). Στην τρίτη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας απαιτείται, σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 4 του καταστατικού της Εταιρείας, απαρτία του 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, αντί για την προβλεπόμενη στο αρ. 130 παρ. 4 ν. 4548/2018 απαρτία του 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Κ.Ν. 4548/2018.

α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 παρ. 1 και 2 του ν. 4548/2018 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 5 του καταστατικού της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 12 ν. 4548/2018, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφαση του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία από τη Γενική Συνέλευση. Η ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

β) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 ν. 4548/2018, με απόφαση της

Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής, περίληψη της οποίας υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 12 ν. 4548/2018. Η ονομαστική αξία των μετοχών που διατίθενται κατά την παράγραφο αυτή, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει, συνολικά, το 1/10 του κεφαλαίου, που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία της απόφασης της γενικής συνέλευσης. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει, ιδίως τον ανώτατο αριθμό μετοχών που μπορεί να αποκτηθούν ή εκδοθούν, εάν οι δικαιούχοι ασκήσουν το παραπάνω δικαίωμα, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους και κάθε άλλο συναφή όρο.

- γ) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 ν. 4548/2018, η Εταιρεία μπορεί, να αποκτήσει δικές της μετοχές μόνο όμως μετά από έγκριση της γενικής συνέλευσης, η οποία ορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων και, ιδίως τον ανώτατο αριθμό μετοχών που είναι δυνατό να αποκτηθούν, τη διάρκεια για την οποία χορηγείται η έγκριση, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους είκοσι τέσσερις (24) μήνες και, σε περίπτωση απόκτησης από επαχθή αιτία, τα κατώτατα και ανώτατα όρια της αξίας απόκτησης, κατά τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες του άρθρου 49 ν. 4548/2018.

ΙΧ. Σημαντικές Συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου της Εταιρείας κατόπιν Δημόσιας Πρότασης,

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

Χ. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το Προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή

απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ιωάννης Λάππας

Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου

Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος

Αξιολόγηση απομείωσης υπεραξίας

Όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 5.3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η λογιστική αξία της υπεραξίας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε ποσό € 3.188 χιλ. περίπου. Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Η επανεξέταση αυτή περιλαμβάνει εκτιμήσεις βασισμένες σε υποθέσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων παραδοχών σχετικά με την αύξηση των εσόδων, τα περιθώρια κέρδους και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές, την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου και την αξιολόγηση της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών της Εταιρείας.

Λόγω της σημαντικότητας της αξίας του παραπάνω κονδυλίου, της υποκειμενικότητας των παραδοχών της διοίκησης και τις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις αυτής για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού, θεωρούμε την αξιολόγηση της πιθανής απομείωσης της υπεραξίας ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων του ελέγχου μας.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με τη λογιστική πολιτική, καθώς και τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αξιολόγηση απομείωσης της υπεραξίας, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.10, 3.3 και 5.3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών:

- Λάβαμε την μελέτη για τυχόν απομείωση της υπεραξίας που πραγματοποίησε εξωτερικός εκτιμητής της Διοίκησης και αξιολογήσαμε τις κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές της αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, τη μελλοντική εξέλιξη του κύκλου εργασιών, τους αναμενόμενους ρυθμούς ανάπτυξης και το συντελεστή προεξόφλησης των ταμειακών ροών της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών.

- Αξιολογήσαμε και επιβεβαιώσαμε την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα του εξωτερικού εκτιμητή.

- Αξιολογήσαμε τη συνέπεια, μεταξύ των χρήσεων, των μεθόδων, των παραδοχών και των υπολογισμών που ακολουθεί ο Όμιλος και η Εταιρεία, και κατά πόσο έχουν ληφθεί υπόψη γεγονότα εντός της χρήσης τα οποία μεταβάλλουν το περιβάλλον ή τις συνθήκες και δεδομένα που επηρεάζουν τις υποθέσεις που χρησιμοποιούνται ή μεταβολές σε επιχειρηματικές πρακτικές, λογιστικές αρχές και πολιτικές που επηρεάζουν τους υπολογισμούς.

- Αξιολογήσαμε την επάρκεια και καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Αποτίμηση αποθεμάτων

Όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 5.8 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η αξία των αποθεμάτων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε ποσό € 8.001 χιλ. περίπου και € 7.030 χιλ. περίπου, αντίστοιχα.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αποτιμά τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρείας μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Βάσει των ανωτέρω, η διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον υπολογισμό της πρόβλεψης απομείωσης των αποθεμάτων, που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, εκτίμηση των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων, εκτίμηση απαξιωμένων αποθεμάτων που θα καταστραφούν εντός της επόμενης περιόδου και εκτίμηση μελλοντικής τιμής πώλησης.

Λόγω της σημαντικότητας της αξίας των αποθεμάτων τέλους χρήσης και των εκτιμήσεων και κρίσεων της διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους, θεωρούμε ότι η αποτίμηση των αποθεμάτων είναι ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων του ελέγχου μας.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναφορικά με τη λογιστική πολιτική που εφαρμόζεται για την αποτίμηση των αποθεμάτων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.14, 3.3 και 5.8 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών:

-Παρευρεθήκαμε και παρακολουθήσαμε την διαδικασία διενέργειας των φυσικών απογραφών σε επιλεγμένο αριθμό καταστημάτων και στις αποθήκες του Ομίλου και της Εταιρείας.

- Αξιολογήσαμε σε δειγματοληπτική βάση για την ύπαρξη αποθεμάτων των οποίων η πώληση έγινε με αρνητικό περιθώριο κέρδους και την επίδραση αυτού του γεγονότος στην αποτίμηση τους.

- Εξετάσαμε διαθέσιμα λογιστικά αρχεία για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων.

-Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τα ακίνητα και βραδέως κινούμενα αποθέματα.

-Αξιολογήσαμε την επάρκεια και καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Αποτίμηση των Επενδύσεων σε Ακίνητα

Όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 5.4 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου και της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε € 25.825 χιλ. Το κέρδος από την αναπροσαρμογή της αξίας των προαναφερόμενων επενδύσεων σε ακίνητα, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ανήλθε για τον Όμιλο και την Εταιρεία σε € 335 χιλ.

Οι «Επενδύσεις σε Ακίνητα» περιλαμβάνουν ιδιόκτητα οικόπεδα και κτίρια, τα οποία κατέχονται για μακροχρόνιες εκμισθώσεις.

Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο εξωτερικό εκτιμητή σύμφωνα με τις οδηγίες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διεθνών Προτύπων Αποτίμησης.

Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας χρησιμοποιήθηκε η Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εσόδων, λαμβάνοντας υπόψη συγκριτικά στοιχεία πρόσφατων ή και παλαιότερων πραγματοποιηθεισών μισθώσεων ακινήτων στην ευρύτερη περιοχή του ακινήτου καθώς και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του (θέση, μέγεθος, ποιότητα κατασκευής και κατάσταση συντήρησης).

Λόγω της σημαντικότητας της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα, της υποκειμενικότητας των παραδοχών της διοίκησης και τις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις αυτής για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας, θεωρούμε την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων του ελέγχου μας.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναφορικά με τη λογιστική πολιτική, καθώς και τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.9, 3.3 και 5.4 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών:

- Λάβαμε τις αποτιμήσεις των επενδύσεων σε ακίνητα που διεξήχθησαν από πιστοποιημένο εξωτερικό εκτιμητή της Διοίκησης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και επαληθεύσαμε την εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

- Αξιολογήσαμε και επιβεβαιώσαμε την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα του πιστοποιημένου εξωτερικού εκτιμητή.

- Αξιολογήσαμε την ακρίβεια και τη συνέπεια των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν από τον πιστοποιημένο εξωτερικό εκτιμητή της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου και της Εταιρείας. Τα δεδομένα αυτά αφορούσαν κυρίως πληροφορίες αναφορικά με πραγματοποιηθείσες μισθώσεις ακινήτων, τον συντελεστή απόδοσης καθώς και άλλα δεδομένα και παραδοχές που περιλαμβάνονται στην έκθεση αποτίμησης.

- Αξιολογήσαμε την επάρκεια και καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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 152 του Ν.4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150-151 και 153-154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία 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 27/06/2014 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 6 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.



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

Αγ. Παρασκευή, 26 Ιουνίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
ΑΜ ΣΟΕΛ: 10741

Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
B. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
B1. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	23
B2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007.....	55
Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	61
Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	69
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	72
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	73
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	74
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας	75
Καταστάσεις Ταμειακών Ροών	76
1. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες.....	77
1.1 Γενικές Πληροφορίες	77
1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	77
1.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	78
2. Βασικές λογιστικές αρχές	84
2.1 Ενοποίηση	84
2.2 Ενοποίηση θυγατρικών Εξωτερικού	86
2.3 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών	86
2.4 Λειτουργικοί τομείς.....	87
2.5 Αναγνώριση Εσόδων /Κόστους.....	87
2.5.1 Έσοδα.....	87
2.5.2 Κόστος	89
2.6 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Ξένου Συναλλάγματος	89
2.7 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι Φόροι.....	90
2.8 Ενσώματα πάγια.....	91
2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	92
2.10 Υπεραξία	93
2.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	93
2.12 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού.....	94
2.13 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων.....	94
2.14 Αποθέματα.....	94
2.15 Απαιτήσεις από πελάτες.....	95
2.16 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	95
2.17 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	98

2.18	Μετοχικό κεφάλαιο	99
2.19	Δανεισμός.....	99
2.20	Μισθώσεις	99
2.20.1	Ως Μισθωτής:	99
2.20.2	Ως εκμισθωτής	100
2.21	Παροχές στο προσωπικό	100
2.21.1	Βραχυπρόθεσμες παροχές.....	100
2.21.2	Παροχές τερματισμού της απασχόλησης.....	100
2.22	Κυβερνητικές επιχορηγήσεις.....	101
2.23	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	101
2.24	Προβλέψεις.....	102
2.25	Διανομή μερισμάτων	102
3.	Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	102
	Κίνδυνος αγοράς:	102
	Πιστωτικός κίνδυνος:	104
	Κίνδυνος ρευστότητας:.....	105
3.1	Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου.....	105
3.2	Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	106
3.3	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.....	107
4.	Πληροφόρηση κατά τομέα.....	111
4.1	Ανάλυση δραστηριότητας κατά επιχειρηματικό τομέα.....	111
4.2	Ανάλυση εμπορικής δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα	113
4.3	Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων.....	113
5.	Πληροφορίες και αναλύσεις στις οικονομικές καταστάσεις	115
5.1	Ενσώματες Ακινητοποιήσεις.....	115
5.2	Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	116
5.3	Υπεραξία	118
5.4	Επενδύσεις σε ακίνητα	120
5.5	Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	120
5.6	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	121
5.7	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση.....	121
5.8	Αποθέματα.....	122
5.9	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	122
5.10	Προκαταβολές.....	124
5.11	Μεταβατικοί λογαριασμοί.....	124
5.12	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	125
5.13	Ίδια Κεφάλαια	125
5.14	Ανάλυση Αποθεματικών	126
5.15	Δανειακές Υποχρεώσεις.....	126

5.16	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	128
5.17	Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	129
5.18	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	130
5.19	Μεταβατικοί λογαριασμοί.....	130
5.20	Κύκλος Εργασιών.....	130
5.21	Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία.....	131
5.22	Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης.....	132
5.23	Αποτίμηση ενσώματων & άυλων στοιχείων	133
5.24	Χρηματοοικονομικό Κόστος.....	133
5.25	Φόρος εισοδήματος	133
5.26	Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.....	135
6.	Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινήσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.....	136
6.1.1	Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις	136
6.1.2	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	136
6.1.3	Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	137
6.1.4	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	137
6.1.5	Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις.....	137
7.	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και παροχές.....	137
8.	Ενδοεταιρικές συναλλαγές	139
9.	Κέρδη ανά μετοχή.....	141
10.	Μέρισμα ανά μετοχή	141
11.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....	142
12.	Άλλες σημαντικές πληροφορίες	142
E.	Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.....	144

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε €

	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	25.918.009	26.887.905	20.423.050	21.190.651
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	62.473	35.768	61.925	35.623
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	1.3	21.108.557	0	14.497.135	0
Υπεραξία επιχείρησης	5.3	3.188.464	5.333.303	3.188.464	5.333.303
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.4	25.825.000	25.490.000	25.825.000	25.490.000
Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	5.5	0	0	5.762.833	6.560.585
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.6	530.131	564.035	447.628	470.192
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.7	0	662.941	0	0
		76.632.634	58.973.951	70.206.035	59.080.355
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	5.8	8.000.879	7.631.770	7.030.586	6.661.792
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5.9	3.425.440	3.793.138	1.974.492	2.072.650
Προκαταβολές	5.10	130.829	114.620	130.486	114.296
Μεταβατικοί λογαριασμοί	5.11	290.925	377.351	264.678	349.980
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.12	3.938.106	5.301.706	2.724.098	4.008.623
		15.786.180	17.218.584	12.124.340	13.207.342
Σύνολο ενεργητικού		92.418.814	76.192.535	82.330.375	72.287.696
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	5.13	10.456.997	12.065.765	10.456.997	12.065.765
Υπέρ Το Άρτιο	5.13	13.288.555	13.288.555	13.288.555	13.288.555
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.		-785.848	-780.317	0	0
Λοιπά αποθεματικά	5.14	3.796.384	3.780.126	3.657.234	3.640.976
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		23.363.640	24.452.168	21.202.311	22.566.024
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής		50.119.728	52.806.297	48.605.096	51.561.320
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		50.119.728	52.806.297	48.605.096	51.561.320
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.15	7.863.166	9.389.187	7.863.166	9.389.187
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.7	1.816.683	2.823.843	1.324.434	1.639.073
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.16	887.578	940.366	885.956	939.862
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.3	19.317.764	0	13.286.818	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.17	540.810	541.457	516.000	516.000
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		30.426.001	13.694.853	23.876.374	12.484.122
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.18	3.984.140	3.776.613	3.766.330	3.525.181
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.15	3.028.632	3.030.417	3.028.632	3.030.417
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση από μισθώσεις	1.3	2.060.034	0	1.415.204	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	5.15	1.526.008	1.510.398	1.526.008	1.510.398
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	5.19	1.274.271	1.373.957	112.730	176.259
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		11.873.085	9.691.385	9.848.905	8.242.254
Σύνολο υποχρεώσεων		42.299.086	23.386.237	33.725.279	20.726.376
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		92.418.814	76.192.535	82.330.375	72.287.696

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε €

	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Πωλήσεις	5.20	27.207.424	28.299.737	24.515.888	25.272.786
Κόστος Πωληθέντων	5.21	-13.152.466	-13.545.024	-12.780.698	-13.117.009
Μικτό Κέρδος		14.054.958	14.754.713	11.735.190	12.155.778
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.22	969.328	912.053	793.093	929.820
Έξοδα διάθεσης	5.21	-11.000.777	-11.628.822	-9.383.776	-9.857.008
Έξοδα διοίκησης	5.21	-2.298.035	-2.331.725	-1.897.827	-1.933.022
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.22	-152.255	-379.787	-158.045	-339.740
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		1.573.220	1.326.432	1.088.636	955.827
Απομείωση υπεραξίας		-2.144.839	0	-2.144.839	0
Κέρδη /Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων	5.23	335.000	90.000	335.000	90.000
Χρηματοοικονομικό Κόστος	5.24	-1.258.736	-616.424	-1.024.042	-587.858
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων		-1.495.356	800.008	-1.745.246	457.968
Φόρος εισοδήματος	5.25	362.512	-143.186	337.217	-215.665
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους		-1.132.843	656.822	-1.408.028	242.303
Κατανέμονται σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής		-1.132.843	656.822	-1.408.028	242.303
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0
		-1.132.843	656.822	-1.408.028	242.303

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Καθαρά κέρδη/ζημιές περιόδου	-1.132.843	656.822	-1.408.028	242.303
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) που μεταφέρονται στα αποτελέσματα				
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εταιρειών εξωτερικού	-5.531	5.178	0	0
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων/(ζημιών) που μεταφέρονται στα αποτελέσματα	-5.531	5.178	0	0
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα				
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	83.151	50.089	83.151	50.089
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών	-22.578	-24.041	-22.578	-24.041
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων/(ζημιών) που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα	60.573	26.048	60.573	26.048
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους	55.042	31.226	60.573	26.048
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για τη περίοδο μετά από φόρους	-1.077.801	688.048	-1.347.455	268.351
Κατανέμονται σε :				
Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.077.801	688.048	-1.347.455	268.351
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0	0
Βασικά κέρδη/ζημιές ανά μετοχή (ευρώ /μετοχή)	9. -0,0282	0,0163	-0,0350	0,0060

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων .

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτο	Συναλλαγματικές Διαφορές	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	-785.495	3.768.748	25.368.014	53.705.587	0	53.705.587
Επίδραση από ΔΠΧΑ 9					-461.199	-461.199		-461.199
Αναπροσαρμοσμένα υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	-785.495	3.768.748	24.906.814	53.244.388		53.244.388
Μερίσματα					-1.126.138	-1.126.138		-1.126.138
Μεταφορά από υπόλοιπον εις νέον σε αποθεματικά				11.378	-11.378	0		0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση			5.178		26.048	31.226		31.226
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2018					656.822	656.822	0	656.822
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	5.178	11.378	-454.646	-438.090	0	-438.090
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2018	12.065.765	13.288.555	-780.317	3.780.126	24.452.168	52.806.297	0	52.806.297
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	-780.317	3.780.126	24.452.169	52.806.298	0	52.806.298
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2019								
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	-1.608.769					-1.608.769		-1.608.769
Μεταφορά από υπόλοιπον εις νέον σε αποθεματικά				16.258	-16.258	0		0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση			-5.531		60.573	55.042		55.042
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2019					-1.132.843	-1.132.843	0	-1.132.843
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	-1.608.769	0	-5.531	16.258	-1.088.528	-2.686.570	0	-2.686.570
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2019	10.456.997	13.288.555	-785.848	3.796.384	23.363.641	50.119.728	0	50.119.728

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

<i>Ποσά σε €</i>	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	3.629.597	24.356.762	53.340.679
Επίδραση από ΔΠΧΑ 9				-921.572	-921.572
Αναπροσαρμοσμένα υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	3.629.597	23.435.189	52.419.107
Μερίσματα				-1.126.138	-1.126.138
Μεταφορά από υπόλοιπον εις νέον σε αποθεματικά			11.378	-11.378	0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση				26.048	26.048
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2018				242.303	242.303
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	11.378	-869.165	-857.787
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2018	12.065.765	13.288.555	3.640.976	22.566.024	51.561.320
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	3.640.976	22.566.024	51.561.320
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2019					
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	-1.608.769				-1.608.769
Μεταφορά από υπόλοιπον εις νέον σε αποθεματικά			16.258	-16.258	0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση				60.573	60.573
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2019				-1.408.028	-1.408.028
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	-1.608.769	0	16.258	-1.363.713	-2.956.224
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2019	10.456.997	13.288.555	3.657.234	21.202.311	48.605.096

Καταστάσεις Ταμειακών Ροών

Ποσά σε €

	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	5.26	5.410.674	3.542.498	3.661.894	2.998.834
μείον: Καταβληθέντες τόκοι		(1.262.405)	(633.271)	(1.023.125)	(597.234)
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος		(5.526)	(5.200)	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		4.142.743	2.904.028	2.638.770	2.401.601
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(223.648)	(171.191)	(180.897)	(159.537)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων		3.600	0	3.100	0
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρείας με καταβολή μετρητών στους μετόχους		0	0	797.752	0
Τόκοι εισπραχθέντες		2.624	5.617	1.417	2.926
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(217.423)	(165.573)	621.373	(156.611)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή στους μετόχους		(1.607.882)	0	(1.607.882)	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.15	0	2.000.000	0	2.000.000
Αποπληρωμή δανεισμού	5.15	(1.510.398)	(3.485.328)	(1.510.398)	(2.935.338)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		(2.165.742)	0	(1.426.388)	0
Μερίσματα πληρωθέντα		0	(966.243)	0	(966.243)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(5.284.022)	(2.451.571)	(4.544.667)	(1.901.581)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(1.358.702)	286.884	(1.284.525)	343.409
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		5.301.706	5.006.575	4.008.623	3.665.214
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών		(4.898)	8.247	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		3.938.106	5.301.706	2.724.098	4.008.623

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο Κ.Λ.Μ. Α.Ε. (η Εταιρεία), και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο Όμιλος) για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται με την εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, εργολαβικώς ή μη και με την αγορά, εισαγωγή, κατασκευή και εμπορία ειδών ένδυσης-υπόδησης, βρεφικών και παιδικών ειδών, παιχνιδιών, επίπλων, καλλυντικών και ειδών οικιακής χρήσεως.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα. Η έδρα της βρίσκεται στην οδό Ομήρου 2 και Τεό στον Δήμο Μοσχάτου-Ταύρου, Αθήνα και το τηλέφωνό της είναι 210-4821186.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.klimate.gr.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2019 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας την 25/6/2020 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί από τη διοίκηση με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) συμπεριλαμβανομένων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και τις ερμηνείες των ΔΠΧΠ που είχαν εκδοθεί από τη Διεθνή Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB).

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου. Οι

περιοχές στις οποίες χρησιμοποιήθηκαν σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις αναφέρονται στη σημείωση 3.3.

1.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»	1 Ιανουαρίου 2019
ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»	1 Ιανουαρίου 2019
ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»	1 Ιανουαρίου 2019
ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»	1 Ιανουαρίου 2019
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες», ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος», ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»)	1 Ιανουαρίου 2019
ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση σχεδίου καθορισμένων παροχών, Περικοπή ή Διακανονισμός»	1 Ιανουαρίου 2019

Από τις παραπάνω τροποποιήσεις, μόνο το ΔΠΧΑ 16 οδήγησε σε σημαντικές μεταβολές στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές.

Οι λοιπές τροποποιήσεις, είτε δεν επηρεάζουν σημαντικά, είτε δεν είναι σχετικές με τις εργασίες του Ομίλου.

1. **Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές**

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις

Το ΔΠΧΑ 16 αντικατέστησε το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και την ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση».

Το πρότυπο εισάγει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων και απαιτεί από τον μισθωτή να αναγνωρίζει όλες τις μισθώσεις με ένα ενιαίο μοντέλο στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δίνοντας το δικαίωμα εξαιρέσεως βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και

μισθώσεων χαμηλής αξίας. Η λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους εκμισθωτές παραμένει ίδια με αυτή του ΔΛΠ 17. Οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σε λειτουργικές, ή χρηματοοικονομικές, χρησιμοποιώντας αρχές παρόμοιες με αυτές του ΔΛΠ 17. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν επηρεάστηκαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, στις περιπτώσεις που είναι εκμισθωτές.

Μέθοδος μετάβασης και πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16, χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης, εφαρμόζοντας αναδρομικά το πρότυπο με τη σωρευτική επίδραση της εφαρμογής του να αναγνωρίζεται την 1η Ιανουαρίου 2019, χωρίς αναπροσαρμογή των συγκριτικών μεγεθών.

Ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει την πρακτική διευκόλυνση της χρήσης των προηγούμενων αξιολογήσεων, οι οποίες έγιναν κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΑ 4, ώστε να προσδιοριστεί εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση. Ο ορισμός της μίσθωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε σε νέες συμβάσεις ή μεταβολές υφισταμένων μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος χρησιμοποίησε τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που επιτρέπονται από το πρότυπο:

- Χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής.
- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων για την ύπαρξη επαχθών μισθώσεων.
- Χρήση του λογιστικού χειρισμού των λειτουργικών μισθώσεων για μισθώσεις που έχουν διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών αρχής γενομένης από την 1η Ιανουαρίου 2019.

Επιπλέον, ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου για τα συμβόλαια μισθώσεων τα οποία, κατά την ημερομηνία έναρξής τους, έχουν διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο και δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς (βραχυπρόθεσμες μισθώσεις), καθώς και για τις μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας (πάγια μη σημαντικής αξίας), για παράδειγμα μικρά έπιπλα γραφείου ή εξοπλισμό πληροφοριακών συστημάτων.

Ο Όμιλος αναγνώρισε συμβάσεις μίσθωσης για καταστήματα και οχήματα που πριν αναγνωρίζονταν ως λειτουργικές.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίστηκαν στην παρούσα αξία των εναπομεινάντων μισθωμάτων, που προεξοφλήθηκαν με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της 1 Ιανουαρίου 2019. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις. το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε ήταν 3,5%.

Η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής επηρέασε τα ακόλουθα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρίας την 1η Ιανουαρίου 2019 ως εξής:

Αρχική αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων ποσού € 25.602.115 για τον Όμιλο και € 16.776.286 για την Εταιρεία αντίστοιχα.

Αρχική αναγνώριση χρηματοδοτικών υποχρεώσεων δικαιώματος χρήσης παγίων ποσού € 25.602.115 για τον Όμιλο και € 16.776.286 για την Εταιρεία αντίστοιχα.

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού σχετίζονται με τις παρακάτω κατηγορίες παγίων για τον Όμιλο και την Εταιρεία :

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ			
ΟΜΙΛΟΣ	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.19	25.580.154	21.962	25.602.115
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-1.496.944	21.850	-1.475.094
Απόσβεση	2.430.442	4.499	2.434.941
Διαγραφή περιουσιακών στοχ.	-458.604	0	-458.604
Συναλλαγματικές διαφορές	124.919	0	124.919
Υπόλοιπο 31.12.19	21.069.245	39.312	21.567.161

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ			
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.19	16.754.324	21.962	16.776.286
Προσθήκες / (Μειώσεις)	-669.725	21.850	-647.876
Απόσβεση	1.626.777	4.499	1.631.275
Υπόλοιπο 31.12.19	14.457.823	39.312	14.497.135

Στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται αποσβέσεις που αφορούν τα δικαιώματα χρήσης ποσού € 1.631.275 για την Εταιρεία και € 2.434.941 για τον Όμιλο και χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν τις υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού € 479.606 για την Εταιρεία και € 701.539 για τον Όμιλο.

Λογιστική πολιτική μισθώσεων μετά την 1 Ιανουαρίου 2019

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση εκτός από

- Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και
- Μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίζονται αρχικά στην παρούσα αξία των μισθωμάτων, που δεν καταβλήθηκαν στην έναρξη της μίσθωσης. Προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των:

- Σταθερών μισθωμάτων (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσίαν» σταθερών μισθωμάτων)
- Μεταβλητών μισθωμάτων, που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη
- Υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί
- Τιμής εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, εάν ο εκμισθωτής είναι σχεδόν σίγουρος ότι θα εξασκήσει το δικαίωμα
- Κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Τέλος, προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης.

Η αρχική επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αποτελείται από:

- Το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης
- Τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ημερομηνία έναρξης ή πριν από αυτήν, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων.
- Τις αρχικές δαπάνες, που είναι άμεσα συνδεδεμένες με το μίσθιο
- Τα κόστη αποκατάστασης

Κάθε μίσθωμα κατανέμεται ανάμεσα στην υποχρέωση μίσθωσης και τον τόκο, ο οποίος χρεώνεται στα αποτελέσματα σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού αποσβένεται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ή της διάρκειας μίσθωσής του, με σταθερή μέθοδο.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναπροσαρμόζονται στην περίπτωση που τα μισθώματα μεταβάλλονται λόγω μεταβολής κάποιου δείκτη ή μεταβολής στην διάρκεια της μίσθωσης.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»

Η ΕΔΔΠΧΑ 23 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με τη λογιστικοποίηση των τρεχουσών και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων σε περιστάσεις όπου υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την φορολογική μεταχείριση συγκεκριμένων θεμάτων. Η Διερμηνεία απαιτεί ο Όμιλος:

- Να εξετάσει κατά πόσο οι αβέβαιοι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται ξεχωριστά ή μαζί ως ομάδα, με βάση την προσέγγιση η οποία παρέχει καλύτερες προβλέψεις για την επίλυση.
- Να καθορίσει εάν είναι πιθανό οι φορολογικές αρχές να αποδεχθούν την αβέβαιη φορολογική μεταχείριση, και

- Εάν δεν είναι πιθανό να γίνει αποδεκτή η αβέβαιη φορολογική μεταχείριση, να επιμετρήσει τη φορολογική αβεβαιότητα με βάση το πιθανότερο ποσό ή την αναμενόμενη αξία, ανάλογα με τη μέθοδο που προβλέπει καλύτερα την επίλυση της αβεβαιότητας.

Η υιοθέτηση του προτύπου δεν επηρέασε τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
Τροποποιήσεις αναφορών στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων (έκδοση 29 Μαρτίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (έκδοση 22 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ορισμός Σημαντικότητας (έκδοση 31 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΙΑΣ 39 & ΔΠΧΑ 7: Interest Rate Benchmark Reform) (έκδοση 26 Σεπτεμβρίου 2019)	1 Ιανουαρίου 2020
ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήριες Συμβάσεις	1 Ιανουαρίου 2021
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: Κατηγοριοποίηση Υποχρεώσεων μεταξύ Βραχυπρόθεσμων και Μακροπρόθεσμων (έκδοση 23 Ιανουαρίου 2020)	1 Ιανουαρίου 2022

Δεν αναμένεται, οι τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους, να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες:

2.1 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Οι θυγατρικές του Ομίλου είναι νομικά πρόσωπα για τα οποία ο Όμιλος έχει την δυνατότητα να διαμορφώνει τις πολιτικές λειτουργικής και οικονομικής φύσεως συνήθως σε συνδυασμό με συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο με δικαίωμα ψήφου πέραν του 50%. Η ύπαρξη και η επίδραση των δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν συνεκτιμούνται για να τεκμηριωθεί ότι ο Όμιλος ελέγχει ένα νομικό πρόσωπο.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταβιβάζεται στον Όμιλο. Εξαιρούνται της ενοποίησης από την ημερομηνία που ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Η λογιστική μέθοδος της απόκτησης χρησιμοποιείται για την λογιστικοποίηση της απόκτησης θυγατρικών από τον Όμιλο. Το κόστος εξαγοράς υπολογίζεται ως η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που εκχωρούνται, των υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί ή υφίστανται και των χρηματοοικονομικών προϊόντων που έχουν εκδοθεί κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποκτηθεί, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που έχουν αναληφθεί σε ένα επιχειρησιακό συνδυασμό αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κατά περίπτωση ο Όμιλος αναγνωρίζει την αξία του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας είτε στην εύλογη αξία του ή ως ποσοστό των μειοψηφούντων μετόχων επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν. Η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης, του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας πλέον της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς προηγούμενου ποσοστού συμμετοχής και του μεριδίου του Ομίλου στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν καταγράφεται σαν υπεραξία. Εάν αυτό είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται απ' ευθείας στα αποτελέσματα.

Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του ομίλου και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που σχετίζονται με συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Μη πραγματοποιηθείσες ζημίες επίσης απαλείφονται. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών έχουν τροποποιηθεί όπου ήταν αναγκαίο

για να συμφωνούν με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου. Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά από μείωση της αξίας τους.

Συγγενείς: Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ο όμιλος έχει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή και δεν αποτελούν ούτε θυγατρικές ούτε δικαιώματα σε κοινοπραξία. Σημαντική επιρροή είναι η εξουσία να συμμετάσχει στις αποφάσεις που αφορούν τις αποφάσεις για τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές της εκδότριας, αλλά όχι ο έλεγχος σε αυτές τις πολιτικές. Σημαντική επιρροή συνήθως υπάρχει όταν ο Όμιλος κατέχει ποσοστό μεταξύ 20% με 50% των δικαιωμάτων ψήφου μέσω κυριότητας μετοχών ή μέσω άλλου είδους συμφωνίας. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος ενώ για σκοπούς ενοποίησης χρησιμοποιείται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Η υπεραξία περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία (κόστος) της επένδυσης και ελέγχεται για απομείωση σαν μέρος της επένδυσης. Όταν μια οικονομική οντότητα του Ομίλου συναλλάσσεται με μια συγγενή επιχείρηση του Ομίλου, τα τυχόν διεταιρικά κέρδη και οι ζημιές απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στη σχετική συγγενή επιχείρηση. Όλες οι μετέπειτα μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής στην καθαρή θέση της συγγενούς επιχείρησης αναγνωρίζονται στη λογιστική αξία της επένδυσης του ομίλου. Μεταβολές οι οποίες προκύπτουν από τα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων καταχωρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μεταβολές οι οποίες έχουν απευθείας αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια των συγγενών επιχειρήσεων αναγνωρίζονται στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια του ομίλου. Οποιοσδήποτε μεταβολές που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και δεν σχετίζονται με αποτέλεσμα, όπως για παράδειγμα η διανομή μερισμάτων ή άλλες συναλλαγές με τους μετόχους της συγγενούς επιχείρησης, καταχωρούνται έναντι της λογιστικής αξίας της συμμετοχής. Καμιά επίδραση στο καθαρό αποτέλεσμα ή στα ίδια κεφάλαια δεν αναγνωρίζεται στο πλαίσιο αυτών των συναλλαγών. Όταν το μερίδιο ζημιών του ομίλου σε μια συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη λογιστική αξία της επένδυσης, συμπεριλαμβανομένων και οποιοσδήποτε άλλων μη εξασφαλισμένων απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός κι αν ο όμιλος έχει επιβαρυνθεί με δεσμεύσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης. Οι λογιστικές πολιτικές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μεταβάλλονται όπου κρίνεται απαραίτητο προκειμένου να είναι συνεπείς με τις πολιτικές που υιοθετούνται από τον Όμιλο. Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις

συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται, σύμφωνα με το ΔΛΠ 28, στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά από μείωση της αξίας τους.

2.2 Ενοποίηση θυγατρικών Εξωτερικού

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας – άρα δεν εφαρμόζεται το ΔΛΠ 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες»), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου ως εξής:

A) Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία του Ισολογισμού.

B) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου, εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών και

Γ) Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

2.3 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται εκτός από τη μητρική εταιρεία, οι κάτωθι εταιρείες:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ				
Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	-	-
K.A.M. A.T.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSER COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση

Την 15/01/2019 διαγράφηκε οριστικά από το μητρώο εμπορικών εταιρειών της Μολδαβίας η 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία KLMOL, με έδρα την Μολδαβία. Η εταιρεία δεν παρουσίασε ποτέ δραστηριότητα.

2.4 Λειτουργικοί τομείς

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Διοίκηση του Ομίλου καθορίζει τις δραστηριότητες του ομίλου στους ακόλουθους τρεις λειτουργικούς τομείς:

- Εμπορικός τομέας
- Κατασκευαστικός τομέας
- Ενεργειακός τομέας

2.5 Αναγνώριση Εσόδων /Κόστους

2.5.1 Έσοδα

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής», ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και όλες τις σχετικές διερμηνείες για έσοδα από συμβόλαια με πελάτες, εκτός αν αυτά τα συμβόλαια εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες.

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται στο ποσό, το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν πελάτη. Επίσης, το πρότυπο ορίζει τη λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων για την ανάληψη μιας σύμβασης και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων). Τα μεταβλητά ποσά περιλαμβάνονται στο τίμημα και υπολογίζονται είτε με τη μέθοδο της «αναμενόμενης αξίας», είτε με τη μέθοδο του «πιο πιθανού ποσού».

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

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

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών (output methods), είτε μεθόδους εισροών (input methods).

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις τους προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας και του Ομίλου για την έκδοση τιμολογίου.

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

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και περιλαμβάνουν την πραγματική αξία πωλήσεως καθαρή από ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων κατά κατηγορία, γίνεται ως εξής:

(α) Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων / προϊόντων

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής απόκτη τον έλεγχο, /όταν δηλαδή η Εταιρεία / ο Όμιλος παραδίδει τα εμπορεύματα στους πελάτες, τα εμπορεύματα γίνονται αποδεκτά από αυτούς, το αντίτιμο της πώλησης είναι συμφωνημένο και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας

Τα έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας αναγνωρίζονται σε μηνιαία βάση σύμφωνα με την εκκαθαρισθείσα παραγόμενη ποσότητα από τον ΑΔΜΗΕ και τις συμφωνημένες τιμές χρέωσης με τον ΛΑΓΗΕ.

(γ) Έσοδα από την εκτέλεση έργων

Τα έσοδα από την εκτέλεση έργων αφορούν στην αμοιβή του Ομίλου για την ανέγερση περιουσιακών στοιχείων και συγκεκριμένα κτιριακών εγκαταστάσεων για λογαριασμό των πελατών της, με τους οποίους υπογράφει σχετική σύμβαση εκτέλεσης έργου. Οι συμβάσεις αυτές είναι κυρίως συμβάσεις «σταθερού ποσού» και διακρίνονται ανάλογα με την διάρκειά τους σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες.

(δ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(ε) Έσοδα από ενοίκια

Ενοίκια εισπρακτέα αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση το ποσό ενοικίων που αντιστοιχεί στην υπό εξέταση περίοδο.

(στ) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

2.5.2 Κόστος

Κόστος πωλήσεων

Το κόστος των πωληθέντων εμπορευμάτων αναγνωρίζεται ταυτόχρονα με την παράδοση των εμπορευμάτων (έκδοση αντίστοιχου φορολογικού στοιχείου) στους πελάτες.

2.6 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Ξένου Συναλλάγματος

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την μετατροπή αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

2.7 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι Φόροι

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

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

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, προσδιορίζονται και λαμβάνοντας υπόψη τις ενδεχόμενες φορολογικές διαφορές που θα προκύψουν από τον έλεγχο των αρμόδιων αρχών.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

2.8 Ενσώματα πάγια

Το κόστος ενός ενσώματου παγίου περιλαμβάνει την τιμή αγοράς καθώς και τα άμεσα επιρριπτόμενα κόστη τα οποία είναι απαραίτητα για να περιέλθει το πάγιο στοιχείο σε κατάσταση που να μπορεί να χρησιμοποιηθεί σύμφωνα με τη χρήση για την οποία προορίζεται από την Διοίκηση.

Μεταγενέστερες δαπάνες αναγνωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις	από 25 έως 50 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	από 5 έως 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	από 8 έως 10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	από 5 έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα κατέχονται για αποκόμιση ενοικίων, για κεφαλαιακή ενίσχυση ή και για τα δύο. Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο, είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Ο Όμιλος εκτιμά σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης όλα τα έξοδα που πραγματοποιεί για μια επένδυση σε ακίνητα κατά τη χρονική στιγμή που πραγματοποιούνται. Αυτά τα έξοδα περιλαμβάνουν έξοδα που αρχικά πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση του ακινήτου και έξοδα που πραγματοποιήθηκαν μεταγενέστερα για την προσθήκη ή την αντικατάσταση μέρους του ακινήτου. Σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης, ο Όμιλος δεν περιλαμβάνει τα έξοδα επισκευής στη λογιστική αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα, τα οποία είναι έξοδα που αναγνωρίζονται απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ. συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης). Το κόστος ενός ακινήτου για επένδυση είναι η ισοδύναμη, τοις μετρητοίς, τιμή. Στην περίπτωση που η πληρωμή για την απόκτηση ενός ακινήτου για επένδυση αναβάλλεται πέρα από τα συνήθη πιστωτικά όρια, τότε η διαφορά μεταξύ του συνόλου των πληρωμών και του ισοδύναμου, τοις μετρητοίς, ποσού θα αναγνωρίζεται και θα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης, ως τόκοι (έξοδα) καθ' όλη τη διάρκεια της πίστωσης.

Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμά τις επενδύσεις σε ακίνητα με βάση την εύλογη αξία. Σύμφωνα με την πολιτική αυτή η εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα είναι η τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία εξαιρεί μια εκτιμημένη τιμή προσαυξημένη ή μειωμένη εξαιτίας ειδικών όρων ή περιστάσεων, όπως ασυνήθιστη χρηματοδότηση, πώληση με συμφωνία επαναμίσθωσης, ειδικές αντιπαροχές ή παραχωρήσεις που γίνονται από οποιονδήποτε σχετίζεται με την πώληση. Κάθε κέρδος (ή ζημιά) που προκύπτει από μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης, συνιστά αποτέλεσμα και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

2.10 Υπεραξία

Η υπεραξία η οποία αποκτάται σε μια συνένωση επιχειρήσεων αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος της, το οποίο είναι το υπερβάλλον του κόστους της συνένωσης, πάνω από την αναλογία του ομίλου στην εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία επιμετρείται στο κόστος μείον οποιονδήποτε σωρευμένων ζημιών απομείωσης. Η Εταιρεία εξετάζει την υπεραξία για απομείωση της αξίας τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Ζημιά απομείωσης που καταχωρείται για υπεραξία δεν αναστρέφεται σε επόμενες περιόδους.

2.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό: Το κόστος λογισμικού περιλαμβάνει το αποκτώμενο λογισμικό που χρησιμοποιείται στην παραγωγή ή στη διοίκηση. Το κόστος των αδειών για τη χρήση λογισμικού κεφαλαιοποιείται με βάση το κόστος απόκτησης και ανάπτυξης του συγκεκριμένου λογισμικού. Τα κόστη αυτά αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους με τη σταθερή μέθοδο (τρία με πέντε χρόνια).

Εμπορικά σήματα και άδειες: Τα αποκτηθέντα εμπορικά σήματα και οι άδειες αρχικά αναγνωρίζονται στο ιστορικό τους κόστος. Οι άδειες έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή και απεικονίζονται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με σκοπό την κατανομή του κόστους των εμπορικών σημάτων και των αδειών κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους (20 χρόνια).

Άυλη Εμπορική Αξία Καταστημάτων Λιανικής: Η Άυλη εμπορική αξία των Καταστημάτων Λιανικής της Εταιρίας αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις

διενεργούνται βάση της χρονικής διάρκειας μίσθωσης των Καταστημάτων η οποία κυμαίνεται από 8 έως 12 έτη.

2.12 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

2.13 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες και συγγενείς εταιρείες στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημιές απομείωσης.

2.14 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

2.15 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις τους προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας και του Ομίλου για την έκδοση τιμολογίου. Οι απαιτήσεις από πελάτες με πίστωση καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης.

Σχετικά με τις μη επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία και ο Όμιλος εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Οι επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται μία προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

2.16 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας και του Ομίλου για τη διαχείριση τους. Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, η Εταιρεία και ο Όμιλος αρχικά αποτιμούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, του κόστους συναλλαγής. Οι απαιτήσεις από πελάτες που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας και του Ομίλου για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές της δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμιακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων χωρίς ανακύκλωση σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την αποαναγνώριση

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως

αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αποτιμούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: α) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και β) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία και ο Όμιλος μπορούν να επιλέξουν να ταξινομήσουν αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημίες. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή
- Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν μεταβιβάσει τα δικαιώματά τους να λαμβάνουν ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχουν αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις

λαμβάνομενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας "pass-through" και είτε (α) η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχουν μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν μεταβιβάσει τα δικαιώματα να εισπράξουν ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψουν συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογούν εάν και σε ποιο βαθμό κατέχουν τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχουν μεταβιβάσει ούτε κατέχουν ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχουν μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, συνεχίζουν να αναγνωρίζουν το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής της. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνωρίζουν επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία και ο Όμιλος κατέχουν.

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Γνωστοποιήσεις για σημαντικές παραδοχές
- Απαιτήσεις από πελάτες

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και παρουσιάζονται καθαρά στην κατάσταση οικονομικής θέσης εάν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί και επιπλέον υπάρχει πρόθεση να γίνει εκκαθάριση του καθαρού ποσού, δηλαδή πάγια και υποχρεώσεις να τακτοποιηθούν παράλληλα.

2.17 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

2.18 Μετοχικό κεφάλαιο

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

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ΚΛΜ. Κάθε κοινή ονομαστική μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου.

2.19 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.20 Μισθώσεις

2.20.1 Ως Μισθωτής:

Μισθώσεις όπου οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τρίτο, δηλαδή τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται περιλαμβανομένων και των προκαταβολών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα αφού αφαιρεθούν τα χρηματοοικονομικά έξοδα απεικονίζονται στις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης. Το κέρδος από την πώληση του στοιχείου καταχωρείται ως αναβαλλόμενο εισόδημα και

αναγνωρίζεται ως εισόδημα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης.

2.20.2 Ως εκμισθωτής

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Ο Όμιλος δεν εκμισθώνει πάγια με τη μέθοδο της χρηματοδοτικής μίσθωσης, αλλά εκμισθώνει πάγια με τη μέθοδο της λειτουργικής μίσθωσης.

2.21 Παροχές στο προσωπικό

2.21.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Η Μέθοδος Αναλογιστικής Αποτίμησης που ακολουθήθηκε είναι η Μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστούμενης Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

2.21.2 Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές που δικαιούνται οι εργαζόμενοι ως αποζημίωση που προκύπτει είτε από την απόφαση της επιχείρησης να τερματίσει την απασχόληση ενός εργαζομένου πριν από την κανονική ημερομηνία αφυπηρέτησης είτε όταν συμπληρώσει όλες τις προϋποθέσεις για να λάβει πλήρη σύνταξη γήρατος, είναι νομική υποχρέωση του εργοδότη σύμφωνα με τον Ν.2112/20.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 διακρίνουμε δύο βασικές κατηγορίες αποζημίωσης:

α) σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος απολυθεί ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει το 100% της αποζημίωσης και

β) σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος αποχωρήσει όταν συμπληρώσει όλες τις προϋποθέσεις για να λάβει πλήρη σύνταξη γήρατος, ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει το 40% της αποζημίωσης με την προϋπόθεση ότι ο εργαζόμενος καλύπτεται από κάποιο επικουρικό ταμείο αλλιώς το 50% της αποζημίωσης.

Η Εταιρία είναι αποκλειστικά υπεύθυνη για την χρηματοδότηση της αποζημίωσης του Ν.2112/20 και δεν υπάρχει κάποια άλλη υποχρέωση προς το προσωπικό όπως π.χ. ομαδικό ασφαλιστήριο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, παροχές στο προσωπικό μέσω stock option, πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου καθορισμένων παροχών κ.τ.λ.

Η εκτίμηση της υποχρέωσης προς τους εργαζομένους της Εταιρίας βασίζεται στις αρχές του ΔΛΠ 19 και η αναλογιστική μέθοδος που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της Προβεβλημένης Πιστούμενης Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Τα αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων και όχι στα Αποτελέσματα της χρήσης.

2.22 Κυβερνητικές επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια:

α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

2.23 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι παρουσιάζονται μέσα στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.24 Προβλέψεις

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

2.25 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής και οι αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου από τα κέρδη της χρήσης, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (συναλλαγματικός κίνδυνος, διακύμανση τιμών, επιτόκια), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την Οικονομική Υπηρεσία η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κίνδυνος αγοράς:

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές περιβάλλον και εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που απορρέει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και επενδύσεις σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν έδρα και δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό.

Η διοίκηση έχει υιοθετήσει πολιτική που απαιτεί από τις εταιρείες του Ομίλου να διαχειριστούν τον συναλλαγματικό τους κίνδυνο σε σχέση με το λειτουργικό τους νόμισμα. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όταν παρατίθενται σε νόμισμα που διαφέρει από το λειτουργικό νόμισμα της οντότητας.

Ο Όμιλος έχει συγκεκριμένες επενδύσεις σε ξένες επιχειρήσεις των οποίων τα περιουσιακά στοιχεία εκτίθενται σε συναλλαγματικούς κινδύνους.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/ron. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2019 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 10%:

	31.12.2019	
	Αύξηση Ισοτιμίας	Μείωση Ισοτιμίας
Αποτελέσματα Χρήσης	11.712	(14.315)
Ίδια Κεφάλαια	(16.264)	19.879

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, μετατρέπομενες σε ευρώ με την αντίστοιχη ισοτιμία τους την 31.12.2019 αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2019
	£
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	1.255
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	235.202
	233.948
	31.12.2019
	\$
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	30.785
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	193.599
	162.814

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/£. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2019 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 2%.

	31.12.2019	
	Αύξηση Ισοτιμίας	Μείωση Ισοτιμίας
Αποτελέσματα Χρήσης	(3.936)	7.098
Ίδια Κεφάλαια	(3.936)	7.098

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/\$. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2019 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 2%.

	31.12.2019	
	Αύξηση Ισοτιμίας	Μείωση Ισοτιμίας
Αποτελέσματα Χρήσης	24.113	31.035
Ίδια Κεφάλαια	24.113	31.035

- **Κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των εμπορευμάτων που διακινεί λόγω της διασύνδεσης τους με άλλων πλην ευρώ, νομισμάτων όπως λίρα Αγγλίας και δολάριο Αμερικής. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης των εμπορευμάτων που διαθέτει.

- **Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Το σύνολο του δανεισμού είναι σε ευρώ και σε κυμαινόμενο επιτόκιο. Μεταβολές στο ύψος των επιτοκίων εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Το χρηματοοικονομικό έξοδο αυξάνεται ή μειώνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων μεταβολών.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές του επιτοκίου. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2019 του επιτοκίου κατά 1% του μακροπρόθεσμου δανεισμού.

	31.12.2019	
	Αύξηση Επιτοκίου	Μείωση Επιτοκίου
Αποτελέσματα Χρήσης	(78.632)	78.632
Ίδια Κεφάλαια	(78.632)	78.632

Πιστωτικός κίνδυνος:

Οι πωλήσεις του Ομίλου που αφορούν τον εμπορικό κλάδο, σε ποσοστό άνω του 85%, είναι λιανικές, και πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς. Το υπόλοιπο ποσοστό αφορά χονδρικές πωλήσεις σε franchisees και στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου.

Ο ενεργειακός κλάδος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δεδομένου ότι συναλλάσσεται με κρατικό φορέα.

Ο κατασκευαστικός τομέας της οικονομίας είναι σε μεγάλη ύφεση και η Διοίκηση εφαρμόζει μέτρα συρρίκνωσης της κατασκευαστικής δραστηριότητας και μείωσης των λειτουργικών δαπανών.

Η διοίκηση αποφάσισε ότι δεν θα αναλαμβάνει πλέον νέα κατασκευαστικά έργα δεδομένης της συνεχιζόμενης κρίσης του κλάδου.

Κίνδυνος ρευστότητας:

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του σε καθημερινή βάση. Διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό δανειακών κεφαλαίων. Αναλυτική πληροφόρηση δίνεται στη σημ. 5.15.

3.1 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας του Ομίλου με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Ο Όμιλος παρακολουθεί τα κεφάλαια του με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής» όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό. Ο συντελεστής μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2019 είχε ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Σύνολο Δανεισμού	12.417.806	13.930.002	12.417.806	13.930.002
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα & Ταμειακά Ισοδύναμα	-3.938.106	-5.301.706	-2.724.098	-4.008.623
Καθαρός Δανεισμός	8.479.700	8.628.296	9.693.708	9.921.379
Ίδια Κεφάλαια Αποδίδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	50.119.728	52.806.297	48.605.096	51.561.320
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	58.599.428	61.434.594	58.298.804	61.482.699
Συντελεστής Μόχλευσης	14%	14%	17%	16%

3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, κατά μέθοδο επιμέτρησης. Οι διαφορετικές κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:

- Επίπεδο 1: Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές.
- Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Επίπεδο 3: Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν ως εξής:

Στοιχεία Ενεργητικού	ΟΜΙΛΟΣ			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Έπενδύσεις σε Ακίνητα			25.825.000	25.825.000

Στοιχεία Ενεργητικού	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Έπενδύσεις σε Ακίνητα			25.825.000	25.825.000

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. «Ενεργός» χρηματαγορά υπάρχει όταν υπάρχουν άμεσα διαθέσιμες και αναθεωρούμενες σε τακτά διαστήματα τιμές, που δημοσιεύονται από χρηματιστήριο, χρηματιστή, κλάδο, οργανισμό αξιολόγησης ή οργανισμό εποπτείας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερο εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2. Εάν οι τεχνικές αποτίμησης δεν βασίζονται σε διαθέσιμες αγοραίες πληροφορίες όπως η προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών τότε τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 3.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα που αφορά το εκμισθωμένο ακίνητο της Εταιρείας στην οδό Ερμού κατατάσσεται στο επίπεδο 3 λόγω απουσίας πράξεων αγοραπωλησιών στην περιοχή του υπό εκτίμηση ακινήτου. Η μέθοδος βάση της οποίας υπολογίστηκε η αξία του ακινήτου είναι η Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εσόδων. Αναλυτική πληροφόρηση παρατίθεται στις σημ. 3.3 και 5.4.

3.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η Εταιρεία και ο Όμιλος προβαίνουν σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με το μέλλον. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές σπάνια θα ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις που συνεπάγονται σημαντικό κίνδυνο επανεκτίμησης στη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στη επόμενη περίοδο αναφέρονται κατωτέρω.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμούνται και βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος όπως προσαρμόζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά υπό τις παρούσες συνθήκες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες. Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Απομείωση υπεραξίας

Η Εταιρεία αξιολογεί αν υπάρχει απομείωση της υπεραξίας τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Για το λόγο αυτό απαιτείται να εκτιμηθεί η αξία χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει επιμεριστεί ποσό υπεραξίας. Η εκτίμηση της αξίας χρήσης απαιτεί η Εταιρεία να εκτιμήσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και να επιλέξει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών. Ανάλυση σχετικά με τον έλεγχο απομείωσης περιλαμβάνεται στη σημ. 5.3.

Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εκτιμούν την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων. Οι εκτιμήσεις αυτές επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας πραγματοποιείται με την μέθοδο κεφαλαιοποίησης εσόδων, λαμβάνοντας υπόψη συγκριτικά στοιχεία πρόσφατων ή και παλαιότερων πραγματοποιηθεισών μισθώσεων ακινήτων στην ευρύτερη περιοχή του ακινήτου καθώς και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του όπως θέση, μέγεθος, ποιότητα κατασκευής και κατάσταση συντήρησης. Αυτές οι εκτιμήσεις επαναξιολογούνται σε ετήσια τουλάχιστον βάση.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» αφορά στα ποσά των φόρων που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει την πρόβλεψη για τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για τυχόν πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σαν αποτέλεσμα ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Οι εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε διαφορετικές νομοθεσίες σχετικά με τη φορολογία εισοδήματος και ως εκ τούτου απαιτείται σημαντική εκτίμηση από τη διοίκηση προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος. Οι απολογιστικοί φόροι εισοδήματος μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις, εξαιτίας μελλοντικών αλλαγών στη φορολογική νομοθεσία, σημαντικών αλλαγών στις νομοθεσίες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ο Όμιλος, ή απρόβλεπτων επιπτώσεων από τον τελικό προσδιορισμό της φορολογικής υποχρέωσης κάθε χρήσης από τις φορολογικές αρχές. Αυτές οι αλλαγές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική

θέση της Εταιρείας και του Ομίλου. Στην περίπτωση που οι τελικοί πρόσθετοι φόροι που προκύπτουν είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που πραγματοποιήθηκε ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρεία και ο Όμιλος λαμβάνουν υπόψη την ύπαρξη μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ακολουθούν μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρείας μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Η διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον υπολογισμό τυχόν πρόβλεψης απομείωσης των αποθεμάτων, που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, εκτίμηση των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων, εκτίμηση απαξιωμένων αποθεμάτων που θα καταστραφούν εντός της επόμενης περιόδου και εκτίμηση μελλοντικής τιμής πώλησης.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.

Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον, η εμπειρία του παρελθόντος αλλά και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον. Πρόσθετη ανάλυση περιλαμβάνεται στις σημ. 2.15 και 5.9.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Τέτοιες αναλογιστικές παραδοχές είναι το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιτοκίου προεξόφλησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο των χαμηλού ρίσκου εταιρικών ομολογιών, τα οποία μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο η υποχρέωση θα πληρωθεί, και των οποίων η ημερομηνία λήξης πλησιάζει εκείνη της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Πρόσθετη ανάλυση περιλαμβάνεται στην σημ. 5.16.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις. Η Εταιρεία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενη στην άποψη των νομικών συμβούλων της. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία ή νομική υπόθεση θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρεία υπολογίζει πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Εταιρεία επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Οι κύριες πηγές δημιουργίας αβεβαιοτήτων αναφορικά με το ΔΠΧΑ 16, αφορούν εκτιμήσεις σχετικά με:

- Τον προσδιορισμό της ύπαρξης μισθώσεων σε συγκεκριμένες συναλλαγές
- Τους όρους ανανέωσης των συμβάσεων μίσθωσης.
- Τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης

4. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες του Ομίλου διαχωρίζονται κυρίως σε πωλήσεις αγαθών και εσόδων από συμβάσεις κατασκευής έργων. Για την πληρέστερη ανάγνωση των οικονομικών καταστάσεων τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων αυτών παρουσιάζονται αναλυτικά κατωτέρω.

4.1 Ανάλυση δραστηριότητας κατά επιχειρηματικό τομέα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Διοίκηση του ομίλου καθορίζει τις δραστηριότητες του ομίλου στους ακόλουθους τρεις λειτουργικούς τομείς:

- Εμπορικός τομέας
- Κατασκευαστικός τομέας
- Ενεργειακός τομέας

Η ανάλυση ανά τομέα πληροφόρησης παρατίθεται στους παρακάτω πίνακες:

ΟΜΙΛΟΣ 01.01 - 31.12.2019

Ποσά σε ευρώ

Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες
Έσοδα από συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς της ίδιας οντότητας
Αποσβέσεις
Απομείωση υπεραξίας
Έξοδα τόκων
Έσοδα τόκων

Εμπορία	Ενέργεια	Σύνολο
26.423.611	783.813	27.207.424
0	0	0
-3.412.931	-186.171	-3.599.103
-2.144.839	0	-2.144.839
-1.258.997	-3.071	-1.262.068
2.132	1.200	3.332
-2.215.946	385.591	-1.830.356

Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων ανα τομέα

Κέρδη /Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων

Συνολικά Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων

		335.000
		-1.495.356

ΟΜΙΛΟΣ 01.01 - 31.12.2018

Ποσά σε ευρώ

Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες
Έσοδα από συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς της ίδιας οντότητας
Αποσβέσεις
Έξοδα τόκων
Έσοδα τόκων

Εμπορία	Ενέργεια	Σύνολο
27.362.617	937.120	28.299.737
0	0	0
-1.012.891	-186.945	-1.199.836
-608.947	-14.166	-623.113
3.673	3.017	6.690
220.004	490.004	710.008

Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων ανα τομέα

Κέρδη /Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων

Συνολικά Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων

		90.000
		800.008

31/12/2019

Ενεργητικό ανά τομέα

Εμπορία	Ενέργεια	Σύνολο
58.515.176	8.078.638	66.593.814

Επενδύσεις σε ακίνητα
Σύνολο Ενεργητικού

25.825.000
92.418.814

Υποχρεώσεις ανά τομέα

40.118.451	2.105.055	42.223.506
-------------------	------------------	-------------------

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
Σύνολο Υποχρεώσεων

75.580
42.299.086

31/12/2018

Ενεργητικό ανά τομέα

Εμπορία	Ενέργεια	Σύνολο
41.503.368	9.199.167	50.702.535

Επενδύσεις σε ακίνητα
Σύνολο Ενεργητικού

25.490.000
76.192.535

Υποχρεώσεις ανά τομέα

20.481.727	2.828.930	23.310.657
-------------------	------------------	-------------------

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
Σύνολο Υποχρεώσεων

75.580
23.386.237

4.2 Ανάλυση εμπορικής δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό της εμπορικής δραστηριότητας αφορούν στην Εταιρεία I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – I.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ .

Οι πωλήσεις εξωτερικού αφορούν στις εταιρείες SYSMEROM COM SRL (ΡΟΥΜΑΝΙΑ), KLMS COM DOOEL (FYROM), KLSAL LTD (ΑΛΒΑΝΙΑ), KLSER COMMERCE LTD (ΣΕΡΒΙΑ) και KLM BULGARIA LTD (ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ).

	ΕΛΛΑΔΑ		ΒΑΛΚΑΝΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Ποσά σε ευρώ				
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	22.678.724	23.415.277	3.744.887	3.947.340
Κόστος πωληθέντων	-10.962.902	-11.278.751	-1.865.420	-1.954.483
Μικτό Κέρδος	11.715.822	12.136.526	1.879.467	1.992.857
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	790.573	760.269	86.052	112.448
Έξοδα Διάθεσης	-9.383.776	-9.857.008	-1.617.001	-1.771.814
Έξοδα Διοίκησης	-1.896.502	-1.931.367	-236.983	-239.144
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-91.541	-339.740	-60.352	-37.747
Κέρδη εκμετάλλευσης	1.134.576	768.679	51.182	56.599
Απομείωση υπεραξίας	-2.144.839	0	0	0
Απομείωση ενσώματων & άυλων	335.000	90.000	0	0
Χρηματοοικονομικό Κόστος	-1.024.042	-587.858	-232.823	-17.416
Κέρδη προ φόρων	-1.699.305	270.821	-181.641	39.184

4.3 Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων

Το σωρευτικό ποσό που έχει αναγνωρισθεί ως έσοδο από κατασκευαστικά συμβόλαια έως την 31.12.2019 είναι € 10.053.371 (€ 10.053.371 την 31.12.2018).

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για αναγνώριση εσόδων και ποσοστού ολοκλήρωσης είναι η μέθοδος ποσοστιαίας ολοκλήρωσης βάσει του ποσοστού του κόστους που πραγματοποιήθηκε σε σχέση με το αναμενόμενο συνολικό κόστος για ολοκλήρωση του έργου.

Τα συνολικά κόστη που πραγματοποιήθηκαν και τα αναγνωρισμένα κέρδη (μείον ζημιές) για τα ημιτελή έργα μέχρι την 31.12.2019 είναι € 10.053.371 (€ 10.053.371 την 31.12.2018).

Το ακαθάριστο ποσό εισπρακτέο (πληρωτέο) από / (σε) πελάτες αναλύεται παρακάτω:

Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Κόστος που πραγματοποιήθηκε	8.180.684	8.180.684
Πλέον : αναγνωρισμένα κέρδη	1.872.687	1.872.687
Μείον : σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών	0	0
Μείον : σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών	9.040.879	9.040.879
Ποσό εισπρακτέο (πληρωτέο)	1.012.492	1.012.492

5. Πληροφορίες και αναλύσεις στις οικονομικές καταστάσεις

5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Η Εταιρεία έχει νόμιμους τίτλους κυριότητας επί των παγίων στοιχείων και δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη πλην αυτών που αναφέρονται αναλυτικά στην σημ. 6.1.4.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.18	4.279.508	36.781.363	5.596.079	487.519	5.001.740	0	52.146.209
Προσθήκες	0	51.331	3.714	0	94.547	8.520	158.113
Πωλήσεις	0	0	0	-8.930	0	0	-8.930
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-585.474	0	0	0	0	-585.474
Συναλλαγματικές διαφορές	0	8.178	1.535	-29	6.414	0	16.098
Υπόλοιπο 31.12.18	4.279.508	36.255.399	5.601.328	478.559	5.102.702	8.520	51.726.016
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.18	0	16.651.095	2.311.004	446.840	4.777.633	0	24.186.572
Προσθήκες	0	942.157	117.128	8.489	113.130	0	1.180.904
Πωλήσεις	0	0	0	-8.930	0	0	-8.930
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-530.462	0	0	0	0	-530.462
Συναλλαγματικές διαφορές	0	4.014	1.183	-29	4.860	0	10.028
Μεταφορές - Τακτοποιήσεις	0	0	980	0	-980	0	0
Υπόλοιπο 31.12.18	0	17.066.804	2.430.295	446.370	4.894.643	0	24.838.112
Αναπόσβεστο							
Υπόλοιπο 31.12.18	4.279.508	19.188.595	3.171.033	32.189	208.059	8.520	26.887.905

	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.19	4.279.508	36.255.399	5.601.328	478.559	5.102.702	8.520	51.726.016
Προσθήκες	0	90.649	0	0	94.732	11.520	196.901
Πωλήσεις	0	0	0	-30.184	0	0	-30.184
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-170.958	0	0	0	0	-170.958
Συναλλαγματικές διαφορές	0	1.683	317	0	1.292	0	3.292
Πάγια προς απόσχιση	0	-14.498	0	-882	-6.536	0	-21.917
Μεταφορές - Τακτοποιήσεις	0	0	0	0	0	-20.040	-20.040
Υπόλοιπο 31.12.19	4.279.508	36.162.273	5.601.646	447.494	5.192.190	0	51.683.111
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.19	0	17.066.804	2.430.295	446.370	4.894.643	0	24.838.112
Προσθήκες	0	904.589	116.635	8.173	114.692	0	1.144.088
Πωλήσεις	0	0	0	-30.184	0	0	-30.184
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-170.933	0	0	0	0	-170.933
Συναλλαγματικές διαφορές	0	945	247	0	1.043	0	2.235
Πάγια προς απόσχιση	0	-13.140	0	-882	-4.195	0	-18.216
Υπόλοιπο 31.12.19	0	17.788.265	2.547.177	423.477	5.006.183	0	25.765.102
Αναπόσβεστο							
Υπόλοιπο 31.12.19	4.279.508	18.374.009	3.054.468	24.017	186.007	0	25.918.009

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητ /σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.18	3.671.908	31.969.752	172.657	310.216	4.319.896	0	40.444.429
Προσθήκες		51.331			86.672	8.520	146.523
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.		-585.474					-585.474
Υπόλοιπο 31.12.18	3.671.908	31.435.610	172.657	310.216	4.406.568	8.520	40.005.479
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.18	0	13.796.401	96.388	266.271	4.265.915	0	18.424.975
Προσθήκες		823.492	5.837	8.489	82.497		920.315
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.		-530.462					-530.462
Υπόλοιπο 31.12.18	0	14.089.431	102.225	274.760	4.348.412	0	18.814.827
Αναπόσβεστο							
Υπόλοιπο 31.12.18	3.671.908	17.346.179	70.431	35.456	58.156	8.520	21.190.651

	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητ /σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.19	3.671.908	31.435.610	172.657	310.216	4.406.568	8.520	40.005.479
Προσθήκες		61.468			81.863	11.520	154.850
Πωλήσεις				-21.910			-21.910
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.		-170.958					-170.958
Μεταφορές - Τακτοποιήσεις						-20.040	-20.040
Υπόλοιπο 31.12.19	3.671.908	31.326.119	172.657	288.306	4.488.430	0	39.947.421
Κόστος							
Υπόλοιπο 01.01.19	0	14.089.430	102.225	274.760	4.348.412	0	18.814.827
Προσθήκες		801.778	5.837	8.173	86.598		902.387
Πωλήσεις				-21.910			-21.910
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.		-170.933					-170.933
Υπόλοιπο 31.12.19	0	14.720.275	108.063	261.022	4.435.010	0	19.524.371
Αναπόσβεστο							
Υπόλοιπο 31.12.19	3.671.908	16.605.844	64.594	27.284	53.420	0	20.423.050

5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 01.01.18		52.519	174.000	226.519
Προσθήκες		13.078	0	13.078
Υπόλοιπο 31.12.18		65.595	174.000	239.595
Κόστος				
Υπόλοιπο 01.01.18		49.106	135.792	184.898
Προσθήκες		4.432	14.500	18.932
Υπόλοιπο 31.12.18		53.536	150.292	203.828
Αναπόσβεστο				
Υπόλοιπο 31.12.18		12.059	23.708	35.767

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.19	65.595	174.000	239.595
Προσθήκες	26.747	0	26.747
Μεταφορές - Τακτοποιήσεις	20.040	0	20.040
Υπόλοιπο 31.12.19	112.342	174.000	286.342
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.19	53.536	150.292	203.828
Προσθήκες	5.574	14.500	20.074
Υπόλοιπο 31.12.19	59.077	164.792	223.869
Αναπόσβεστο			
Υπόλοιπο 31.12.19	53.265	9.208	62.473

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.18	37.287	174.000	211.287
Προσθήκες	13.013	0	13.013
Υπόλοιπο 31.12.18	50.301	174.000	224.301
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.18	34.182	135.792	169.974
Προσθήκες	4.204	14.500	18.704
Υπόλοιπο 31.12.18	38.386	150.292	188.678
Αναπόσβεστο			
Υπόλοιπο 31.12.18	11.915	23.708	35.623

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.19	50.301	174.000	224.301
Προσθήκες	26.046	0	26.046
Μεταφορές - Τακτοποιήσεις	20.040	0	20.040
Υπόλοιπο 31.12.19	96.387	174.000	270.387
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.19	38.386	150.292	188.678
Προσθήκες	5.284	14.500	19.784
Υπόλοιπο 31.12.19	43.670	164.792	208.462
Αναπόσβεστο			
Υπόλοιπο 31.12.19	52.717	9.208	61.925

5.3 Υπεραξία

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο Αρχής 01.01.2019 & 01.01.2018	5.333.303	5.333.303	5.333.303	5.333.303
Απομείωση	-2.144.839	0	-2.144.839	0
Υπόλοιπο Τέλους 31.12.2019 & 31.12.2018	3.188.464	5.333.303	3.188.464	5.333.303

Η Εταιρία έχει σχηματίσει υπεραξία, η οποία προέρχεται από την εξαγορά α) της εταιρίας Υιοι Ευθ.Παπαγιάννη ΑΕ και του σήματος MOTHERCARE και β) της εταιρίας Compton House Properties ΑΕ και του σήματος EARLY LEARNING CENTRE. Η Εταιρία παρακολουθεί τις δύο ανωτέρω δραστηριότητες του εμπορικού κλάδου ενιαία και αποτελούν την Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρία πραγματοποίησε τον ετήσιο έλεγχο της υπεραξίας και εξετάσε, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη σχέση μεταξύ ανακτήσιμης και λογιστικής αξίας. Την 31 Δεκεμβρίου 2019, η ανακτήσιμη αξία της Εταιρίας εμφανίζεται μικρότερη από τη λογιστική της αξία, γεγονός που θεωρείται ένδειξη πιθανής απομείωσης της υπεραξίας και των στοιχείων ενεργητικού του λειτουργικού τομέα εμπορίας και για το λόγω αυτό η Εταιρεία προέβη στην απομείωση της υπεραξίας κατά το ποσό των € 2.144.839. Η ανακτήσιμη αξία του τομέα εμπορίας καθορίστηκε από την Αξία Χρήσης η οποία υπολογίστηκε βάσει των προβλεπόμενων ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς της Εταιρίας εγκεκριμένους από την διοίκηση καλύπτοντας μία περίοδο πέντε ετών. Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές υπολογίστηκαν έτσι ώστε να αντανakλούν τις συνθήκες ζήτησης της εμπορικής δραστηριότητας. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των προβλεπόμενων ταμειακών ροών είναι 6,3%, ενώ ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές (μετά την πάροδο των πέντε ετών) που χρησιμοποιήθηκε είναι 2,00% λαμβάνοντας έτσι υπόψη τις μακροπρόθεσμες προοπτικές της Εταιρίας για την συγκεκριμένη ΜΔΤΡ.

Τα παραπάνω ποσοστά βασίστηκαν σε εκτιμήσεις της διοίκησης. Πιο συγκεκριμένα, η ύφεση που δημιουργήθηκε στην παγκόσμια οικονομία λόγω της πανδημίας του Covid-19 από το Μάρτιο του 2020 ,οδήγησε τη διοίκηση στην αναθεώρηση των προβλέψεων για τις επιδόσεις της εταιρίας για την επόμενη πενταετία. Αναμένεται μεγάλη ύφεση για το 2020, ενώ εκτιμάται ότι η ανάκαμψη θα ξεκινήσει από το 2021.

Ο υπολογισμός της Αξίας Χρήσης για τον συγκεκριμένο τομέα πληροφόρησης είναι περισσότερο ευαίσθητος στις παρακάτω παραδοχές:

- α) Περιθώριο κέρδους πρό φόρων, τόκων και αποσβέσεων
- β) Επιτόκιο προεξόφλησης
- γ) Μεριδίο αγοράς κατά την προβλεπόμενη περίοδο
- δ) Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές

Περιθώριο κέρδους προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA). Τα περιθώρια κέρδους προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων βασίζονται σε εκτιμήσεις κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης περιόδου για τα επόμενα πέντε έτη για την ΜΔΤΡ του κλάδου εμπορίας, ώστε να ενσωματώνουν μελλοντικές αλλαγές στην κερδοφορία της Εταιρίας, όπως αναμένεται από τη Διοίκηση.

Επιτόκιο προεξόφλησης – Τα επιτόκια προεξόφλησης αντικατοπτρίζουν την εκτίμηση της παρούσας κατάστασης των κινδύνων που αφορούν την κάθε μία Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών. Το επιτόκιο προεξόφλησης υπολογίστηκε βάσει του μέσου ποσοστού του σταθμισμένου μέσου κόστους κεφαλαίου του κλάδου. Το ποσοστό αυτό προσαρμόστηκε περαιτέρω προκειμένου να αντικατοπτρίζει τις παραδοχές της αγοράς για κάθε κίνδυνο των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών για τους οποίους δεν έχουν προσαρμοστεί οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών. Το εν λόγω επιτόκιο προεξόφλησης περιλαμβάνει επιπλέον ποσοστό ανάληψης κινδύνου (company specific risk premium) όπως προέκυψε από την ανάλυση ευαισθησίας που διενεργήθηκε σε βασικές λειτουργικές παραμέτρους των προβλεπόμενων ταμειακών ροών.

Μεριδίο αγοράς κατά την προβλεπόμενη περίοδο – Αυτές οι παραδοχές είναι σημαντικές διότι εκτός του ότι χρησιμοποιούνται δεδομένα του κλάδου αναφορικά με τον ρυθμό ανάπτυξης, η διοίκηση εκτιμά το μεριδίο αγοράς της, σε σχέση με τους ανταγωνιστές, εντός της προβλεπόμενης περιόδου. Η διοίκηση αναμένει πίεση στην αγορά που λειτουργεί ο τομέας και πιο συγκεκριμένα στη ΜΔΤΡ των ειδών παιδικού ρουχισμού και παιχνιδιών, ενώ αναμένει να διατηρήσει τη θέση της σε σχέση με τους ανταγωνιστές της ακόμα και μέσα στην κρίση της πανδημίας.

Ρυθμός ανάπτυξης στο διηλεκές – Ο ρυθμός ανάπτυξης βασίζεται σε μακροπρόθεσμες προοπτικές της Εταιρίας για τον συγκεκριμένο τομέα πληροφόρησης.

Ανάλυση ευαισθησίας των παραδοχών σε μεταβολές

Συγκεκριμένα, για τον τομέα, πραγματοποιήθηκε ανάλυση ευαισθησίας στην θετική ή αρνητική μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 0,50%, στην θετική ή αρνητική μεταβολή του ρυθμού ανάπτυξης στο διηλεκές κατά 0,50%.

5.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν ακίνητο της μητρικής Εταιρείας το οποίο είναι μισθωμένο. Η αξία του ακινήτου εκτιμήθηκε από Ανεξάρτητους Ορκωτούς Εκτιμητές. Η εκτίμηση έγινε με την προϋπόθεση ότι το ακίνητο είναι ιδιόκτητο και ελεύθερο από περιοριστικούς όρους και δικαιώματα τρίτων επ’ αυτού. Η μέθοδος βάση της οποίας υπολογίσθηκε η αξία του είναι η Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εσόδων η οποία στηρίζεται στην λογική ότι η αγοραία αξία των επαγγελματικών ακινήτων προκύπτει από την κεφαλαιοποιημένη αξία του μισθώματος.

Αναλυτικά:

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
	Γηπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Ποσά σε €			
Υπόλοιπο 01.01.2018	9.398.000	16.002.000	25.400.000
Αναπροσαρμογές	33.300	56.700	90.000
Υπόλοιπο 31.12.2018	9.431.300	16.058.700	25.490.000
Υπόλοιπο 01.01.2019	9.431.300	16.058.700	25.490.000
Αναπροσαρμογές	123.950	211.050	335.000
Υπόλοιπο 31.12.2019	9.555.250	16.269.750	25.825.000

5.5 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις, έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους. Η μεταβολή της χρήσης έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο Αρχής 01.01.2019 & 01.01.2018	6.560.585	6.560.585
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-797.752	0
Υπόλοιπο Τέλους 31.12.2019 & 31.12.2018	5.762.833	6.560.585

Με την από 19/03/2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας "ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των επτακοσίων ενενήντα επτά χιλιάδων επτακοσίων πενήντα δύο ευρώ και δέκα πέντε λεπτών του ευρώ (797.752,15 Ευρώ), με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της εταιρείας κατά 2,35 Ευρώ (από 30,00 ευρώ σε 27,65 ευρώ) και επιστροφή με καταβολή σε μετρητά στην μοναδική της μέτοχο "Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" του ανωτέρω συνολικού ποσού των 797.752,15 ευρώ.

5.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Δοθείσες εγγυήσεις	530.131	564.035	447.628	470.192

Το κονδύλι αφορά κυρίως εγγυήσεις ενοικίων των καταστημάτων που μισθώνει η Εταιρεία και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου.

5.7 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

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. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2019		31/12/2018		31/12/2019		31/12/2018	
	Α.Φ. Απαίτηση	Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία								
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	6.365	0	6.794	-2.547	430	0	0	-2.547
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	0	-3.174.376	0	-3.463.713	0	-2.493.196	0	-2.708.723
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	9.470	-3.479.312	0	0	0	-3.479.312	0	0
Κυκλοφορούντα Στοιχεία								
Αποθέματα	349.912	0	380.230	0	24.001	0	0	0
Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις	345.013	-405.241	349.023	-429.780	275.275	0	276.379	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Έντοκα Δάνεια	0	-3.091	764	0	0	-3.091	764	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.528.485	0	0	0	3.528.485	0	0	0
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	213.019	0	235.091	0	212.629	0	234.965	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	34.503	0	0	-39.746	34.503	0	0	-39.746
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	182.728	0	203.146	0	0	0	0	0
Φορολογικές ζημιές	575.841	0	599.834	0	575.841	0	599.834	0
<i>Σύνολο</i>	<i>5.245.337</i>	<i>-7.062.020</i>	<i>1.774.884</i>	<i>-3.935.786</i>	<i>4.651.165</i>	<i>-5.975.599</i>	<i>1.111.943</i>	<i>-2.751.016</i>
Συμφηφισμός	-5.245.337	5.245.337	-1.111.943	1.111.943	-4.651.165	4.651.165	-1.111.943	1.111.943
Σύνολο	0	-1.816.683	662.941	-2.823.843	0	-1.324.434	0	-1.639.073

5.8 Αποθέματα

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Εμπορεύματα	7.997.242	7.626.135	7.030.586	6.661.792
Α' Υλεις - Αναλώσιμα	3.638	5.635	0	0
Σύνολο	8.000.879	7.631.770	7.030.586	6.661.792

Δεν υφίστανται βάρη επί των αποθεμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου.

5.9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

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

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Πελάτες	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ποσά σε €				
Πελάτες τρίτοι	3.223.252	3.326.013	1.319.072	1.261.014
Πελάτες από συνδεδεμένες	0	0	1.489.344	1.391.086
Επιπαγές εισπρακτέες	0	1.860	0	1.860
Προβλέψεις απατήσεων	-1.402.216	-1.427.258	-1.146.979	-1.105.517
Απατήσεις από κατασκευαστικά	1.012.492	1.012.492	0	0
Σύνολο	2.833.528	2.913.108	1.661.437	1.548.444
Λοιπές Απαιτήσεις				
Ποσά σε €				
Επισφαλείς-Επίδοκοι χρεώστες	288.967	745.839	288.967	564.569
Χρεώστες διάφοροι	535.925	373.719	286.397	228.747
Προβλέψεις απατήσεων	-279.144	-279.144	-279.144	-279.144
Λογ. Διαχείρισης και προκαταβολών	46.165	39.616	16.835	10.034
Σύνολο	591.912	880.030	313.055	524.206
Γενικό Σύνολο	3.425.440	3.793.138	1.974.492	2.072.650

Το σύνολο των εν λόγω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν προσδιορίζεται ανεξάρτητα, καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε συλλογική βάση, οι απαιτήσεις από πελάτες ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιου πιστωτικού κινδύνου και γήρανσης. Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημίας βασίζονται στις ιστορικές ζημιές του Ομίλου που σημειώθηκαν κατά τη διάρκεια της διετούς περιόδου που προηγείται της λήξης της περιόδου. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται στη συνέχεια για τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν τους πελάτες του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει προσδιορίσει τη μεσοσταθμική μεταβολή του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος ως βασικό μακροοικονομικό παράγοντα στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Η ενηλικίωση των τρεχουσών και των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες καθώς και η πρόβλεψη για ζημιές είναι η εξής:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Πελάτες	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ποσά σε €				
0-90 ημέρες (εντός πίστωσης)	752.591	386.865	1.422.199	1.034.755
91-180 ημέρες	74.207	211.147	91.392	108.177
181-270 ημέρες	29.048	16.145	41.219	108.799
271-360 ημέρες	0	43.030	0	71.913
μεγαλύτερη των 360 ημερών	3.379.898	3.683.178	1.253.605	1.330.316
Σύνολο	4.235.744	4.340.366	2.808.415	2.653.961

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ποσά σε €				
Υπόλοιπο Αρχής 01.01.2019 & 01.01.2018	-1.706.402	-1.082.267	-1.384.660	-279.144
Επίδραση από ΔΠΧΑ 9	0	-649.577	0	-1.297.989
Υπόλοιπο Αρχής 01.01.2019 & 01.01.2018	-1.706.402	-1.731.844	-1.384.660	-1.577.133
Προσθήκες	0	0	-66.504	0
Μειώσεις	25.042	25.442	25.042	25.442
Ποσά που έχουν αναστραφεί	0	0	0	167.031
Υπόλοιπο Τέλους 31.12.2019 & 31.12.2018	-1.681.360	-1.706.402	-1.426.123	-1.384.660

5.10 Προκαταβολές

Οι προκαταβολές του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ποσά σε €				
Χρεωστικά προμηθευτών	130.829	114.620	130.486	114.296
Σύνολο	130.829	114.620	130.486	114.296

5.11 Μεταβατικοί λογαριασμοί

Η ανάλυση των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ποσά σε €				
Έξοδα επομένων χρήσεων	77.690	76.261	56.354	49.255
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	708	1.073	708	708
Λοιποί μεταβατικοί	212.527	300.017	207.616	300.017
Σύνολο	290.925	377.351	264.678	349.980

5.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ταμείο	225.719	1.380.798	212.818	1.356.479
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	3.712.388	3.920.907	2.511.280	2.652.144
Σύνολο	3.938.106	5.301.706	2.724.098	4.008.623

5.13 Ίδια Κεφάλαια

Με την από 23/04/2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου εξακοσίων οκτώ χιλιάδων επτακοσίων εξήντα οκτώ ευρώ και εβδομήντα δύο λεπτών του ευρώ (1.608.768,72 Ευρώ), με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,04 Ευρώ (από 0,30 ευρώ σε 0,26 ευρώ), επιστροφή με καταβολή σε μετρητά στους μετόχους της Εταιρείας του αντίστοιχου ποσού

Αναλυτικά η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου και του αριθμού των μετοχών έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2018	12.065.765	13.288.555	25.354.320
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2018	12.065.765	13.288.555	25.354.320
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2019	12.065.765	13.288.555	25.354.320
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	-1.608.769	0	-1.608.769
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2019	10.456.997	13.288.555	23.745.552

	Αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2018	40.219.218
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2018	40.219.218

	Αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2019	40.219.218
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2019	40.219.218

5.14 Ανάλυση Αποθεματικών

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Λοιπά Αποθεματικά				
Τακτικό αποθεματικό	2.025.104	2.008.846	1.930.324	1.914.066
Έκτακτα αποθεματικά	1.667.836	1.667.836	1.643.452	1.643.452
Αφορολόγητα αποθεματικά	103.444	103.444	83.458	83.458
Σύνολο	3.796.384	3.780.126	3.657.234	3.640.976

5.15 Δανειακές Υποχρεώσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις				
Τραπεζικός Δανεισμός	7.863.166	9.389.187	7.863.166	9.389.187
Σύνολο	7.863.166	9.389.187	7.863.166	9.389.187

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις				
Τραπεζικός Δανεισμός	4.554.640	4.540.815	4.554.640	4.540.815
Σύνολο	4.554.640	4.540.815	4.554.640	4.540.815
Σύνολα	12.417.806	13.930.002	12.417.806	13.930.002

Η ληκτότητα των δανειακών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – I. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ			
	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 3 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Κατά την 31/12/2019				
Δάνεια	4.554.640	1.542.188	3.357.052	2.963.926

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 3 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Κατά την 31/12/2019				
Δάνεια	4.554.640	1.542.188	3.357.052	2.963.926

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ			
	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 3 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Κατά την 31/12/2018				
Δάνεια	4.540.814	1.526.007	4.147.484	3.715.698

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 3 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Κατά την 31/12/2018				
Δάνεια	4.540.814	1.526.007	4.147.484	3.715.698

Ο Ομολογιούχος Δανειστής, της από 19/7/2006 σύμβασης ομολογιακού δανείου ποσού 10.000.000,00€, δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν καλύπτει το προβλεπόμενο όριο του χρηματοοικονομικού δείκτη «κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων προς χρεωστικούς τόκους», συναινεί στη μη μέτρηση του συγκεκριμένου δείκτη και παραιτείται από τα δικαιώματα που απορρέουν από την εν λόγω σύμβαση λόγω της προβλεπόμενης μη τήρησης του ως άνω δείκτη, σύμφωνα με επιστολή του, με ισχύ μέχρι την 31/12/2020.

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση της μεταβολής των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες έτσι όπως έχουν αποτυπωθεί στην κατάσταση ταμειακών ροών, βάση της τροποποίησης του ΔΛΠ 7 «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων».

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις
Κατά την 01/01/2019	9.389.187	4.540.815	9.389.187	4.540.815
Ταμειακές ροές	0	-1.510.398		-1.510.398
Μη ταμειακές ροές				
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2018 που έγιναν Βραχυπρόθεσμες στη διάρκεια του 2019	-1.526.008	1.526.008	-1.526.008	1.526.008
Δεδουλευμένοι τόκοι κατά την περίοδο	-13	-1.784	-13	-1.784
Κατά την 31/12/2019	7.863.166	4.554.640	7.863.166	4.554.640

5.16 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Εταιρεία και τον Όμιλο, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο Έναρξης Υποχρέωσης καταχωρούμενη στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης	(940.365)	(930.078)	(939.862)	(929.575)
Καθαρό έξοδο χρήσης	(256.409)	(115.993)	(255.291)	(115.993)
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	83.151	50.089	83.151	50.089
Σύνολο	(173.258)	(65.904)	(172.140)	(65.904)
Επιπλέον Καταβολές	226.046	55.617	226.046	55.617
Σύνολο Υπόλοιπο Λήξης Υποχρέωσης καταχωρούμενη στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης	(887.578)	(940.365)	(885.956)	(939.862)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	96.431	84.514	95.313	84.514
Καθαρό Κόστος Τόκων Καθορισμένης Παροχής	15.024	15.803	15.024	15.803
Επίδραση Περικοπής/Διακανονισμού/Τερματικές παροχές	144.954	15.676	144.954	15.676
Μείον: Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	(226.046)	(55.617)	(226.046)	(55.617)
Καθαρό έξοδο χρήσης	30.363	60.376	29.245	60.376

Οι σημαντικότερες οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τις δύο ημερομηνίες αποτίμησης είναι οι εξής:

Υποθέσεις	31/12/2019	31/12/2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,80%	1,60%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου	1,80%	1,80%
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακρ/νιας αύξησης πληθωρισμού	1,70%	1,00%

Πιθανότητα Αποχώρησης	31/12/2019	31/12/2018
Κινητικότητα Προσωπικού	Αποχώρηση	Αποχώρηση
Ομάδα Ηλικιών		
Έως 45 ετών	4,5%	4,5%
45– 50	1%	1%
Πίνακας Θνησιμότητας	ΕΑΕ2012Ρ	ΕΑΕ2012Ρ
Μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή σε έτη	16,85	14,42

Πραγματοποιήθηκε ανάλυση ευαισθησίας για τις οικονομικές παραδοχές του έτους 2019 και τα αποτελέσματα είναι τα ακόλουθα. Για τις δημογραφικές παραμέτρους δε πραγματοποιήθηκε ανάλυση ευαισθησίας καθώς οι μεταβολές κρίνονται μη στατιστικώς σημαντικές.

Ανάλυση ευαισθησίας		
	μεταβολή	μεταβολή
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	0,50%	-0,50%
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης (DBO)	-9,48%	10,72%

Σε περίπτωση αύξησης του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 0,50%, η παρούσα αξία της υποχρέωσης θα μειωθεί κατά 9,48%. Σε περίπτωση μείωσης του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 0,50%, η παρούσα αξία της υποχρέωσης θα αυξηθεί κατά 10,72%.

Ανάλυση ευαισθησίας		
	μεταβολή	μεταβολή
Αύξηση Αποδοχών	0,50%	-0,50%
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης (DBO)	9,59%	-8,76%

Σε περίπτωση αύξησης του μηνιαίου μισθού κατά 0,5%, η παρούσα αξία της υποχρέωσης θα αυξηθεί κατά 9,59%. Σε περίπτωση μείωσης του μηνιαίου μισθού κατά 0,5%, η παρούσα αξία της υποχρέωσης θα μειωθεί κατά 8,76%.

5.17 Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ποσά σε €				
Εγγυήσεις ενοικίων	175.580	175.580	176.000	176.000
Προβλέψεις	365.230	365.876	340.000	340.000
Σύνολο	540.810	541.457	516.000	516.000

5.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	1.249.083	1.263.858	1.241.746	1.213.752
Επιταγές πληρωτέες	694.205	636.679	694.205	636.679
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	849.624	842.310	800.871	791.145
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	344.714	358.520	275.763	291.788
Προκαταβολές πελατών	330.917	299.442	330.917	299.442
Λοιποί πιστωτές	515.596	375.803	422.828	292.375
Σύνολο	3.984.140	3.776.613	3.766.330	3.525.181

5.19 Μεταβατικοί λογαριασμοί

Η ανάλυση των μεταβατικών λογαριασμών παθητικού του Ομίλου και της Εταιρείας για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Έσοδα Επομένων χρήσεων	32.533	27.256	0	0
Έξοδα χρήσεως δουλεωμένα	109.131	137.264	92.730	107.279
Επιχορηγήσεις	1.102.825	1.140.458	0	0
Λοιποί μεταβατικοί παθητικού	29.781	68.980	20.000	68.980
Σύνολο	1.274.271	1.373.957	112.730	176.259

5.20 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου και της Εταιρείας για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν αναλύσει στον παρακάτω πίνακα τα έσοδα στις διάφορες κατηγορίες προκειμένου:

- να απεικονίσουν τη φύση και το ποσό
- να επιτρέψουν στους χρήστες να κατανοήσουν τη σχέση με τις πληροφορίες τμήματος εσόδων που παρέχονται στην σημ. 4.

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019	ΟΜΙΛΟΣ			Εμπορικός κλάδος	ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ενεργειακός κλάδος	Σύνολο
	Εμπορικός κλάδος	Ενεργειακός κλάδος	Σύνολο			
Ποσά σε ευρώ						
Ελλάδα	22.678.724	783.813	23.462.537	22.678.724	25.026	22.703.750
Βαλκάνια	3.744.887	0	3.744.887	1.812.138	0	1.812.138
	26.423.611	783.813	27.207.424	24.490.862	25.026	24.515.888
Έσοδα ανά κατηγορία						
Έσοδα από εμπορία	26.391.760	0	26.391.760	24.459.011	0	24.459.011
Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	0	783.813	783.813	0	25.026	25.026
Έσοδα από επισκευές και λοιπές παροχές υπηρεσιών	15.960	0	15.960	15.960	0	15.960
Πωλήσεις άχρηστου υλικού και λοιπών αποθεμάτων	15.891	0	15.891	15.891	0	15.891
	26.423.611	783.813	27.207.424	24.490.862	25.026	24.515.888
Συμβόλαια συμβαλλόμενων μερών						
Λιανκές πωλήσεις	25.844.004		25.844.004	22.099.117		22.099.117
Χονδρικές πωλήσεις	579.607	783.813	1.363.420	2.391.745	25.026	2.416.771
	26.423.611	783.813	27.207.424	24.490.862	25.026	24.515.888
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018						
Ποσά σε ευρώ						
Ελλάδα	23.415.277	937.120	24.352.397	23.415.277	24.909	23.440.186
Βαλκάνια	3.947.340	0	3.947.340	1.832.600	0	1.832.600
	27.362.617	937.120	28.299.737	25.247.877	24.909	25.272.786
Έσοδα ανά κατηγορία						
Έσοδα από εμπορία	27.322.471	0	27.322.471	25.207.730	0	25.207.730
Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	0	937.120	937.120	0	24.909	24.909
Έσοδα από επισκευές και λοιπές παροχές υπηρεσιών	23.140	0	23.140	23.140	0	23.140
Πωλήσεις άχρηστου υλικού και λοιπών αποθεμάτων	17.007	0	17.007	17.007	0	17.007
	27.362.617	937.120	28.299.737	25.247.876	24.909	25.272.786
Συμβόλαια συμβαλλόμενων μερών						
Λιανκές πωλήσεις	26.765.706		26.765.706	22.818.367		22.818.367
Χονδρικές πωλήσεις	596.910	937.120	1.534.031	2.429.510	24.909	2.454.420
	27.362.617	937.120	28.299.736	25.247.877	24.909	25.272.786

5.21 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Το κόστος λειτουργιών του Ομίλου και της Εταιρείας κατά τις ημερομηνίες 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 διαμορφώθηκε όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Έσοδα ανά κατηγορία	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2019 Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2018 Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Ποσά σε €								
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	15.915	5.191.812	1.071.057	6.278.784	13.652	5.103.905	1.099.651	6.217.207
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	12.833.979	0	0	12.833.979	13.238.892	0	0	13.238.892
Αποσβέσεις	116.987	3.286.881	195.235	3.599.103	117.737	949.133	132.966	1.199.836
Αμοιβές & έξοδα Υπεργολάβων	0	0	0	0	11.250	0	0	11.250
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	75.499	1.082.685	494.264	1.652.448	67.928	1.701.159	624.464	2.393.551
Αμοιβές ΔΣ	0	0	241.000	241.000	0	0	146.000	146.000
Ασφάλιστρα	4.804	58.032	55.519	118.354	4.978	61.393	42.041	108.412
Ενοίκια	37.939	23.053	17.992	78.985	45.611	2.379.929	77.681	2.503.221
Επισκευές Συντηρήσεις	31.023	112.690	21.832	165.546	6.455	124.377	18.230	149.062
Λοιπές παροχές τρίτων	31.421	459.892	19.063	510.376	35.658	479.114	24.124	538.896
Έξοδα διαφήμισης	0	332.620	13.661	346.281	0	361.968	18.759	380.727
Λοιπά διάφορα έξοδα	4.897	453.112	168.412	626.422	2.862	467.844	147.810	618.516
Σύνολο	13.152.466	11.000.777	2.298.035	26.451.277	13.545.024	11.628.822	2.331.725	27.505.571

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε €	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2019			Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2018		
		Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο		Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	0	4.690.237	906.401	5.596.638	0	4.663.024	940.703	5.603.727
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	12.780.698	0	0	12.780.698	13.117.009	0	0	13.117.009
Αποσβέσεις	0	2.421.251	132.194	2.553.446	0	869.604	69.415	939.019
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	0	1.016.211	395.213	1.411.424	0	1.460.069	538.212	1.998.282
Αμοιβές ΔΣ	0	0	241.000	241.000	0	0	146.000	146.000
Ασφάλιστρα	0	50.131	35.663	85.794	0	53.870	19.017	72.888
Ενοίκια	0	934	0	934	0	1.591.165	60.000	1.651.165
Επισκευές Συντηρήσεις	0	94.708	12.547	107.255	0	102.504	13.190	115.694
Λοιπές παροχές τρίτων	0	377.848	6.442	384.290	0	404.194	8.745	412.939
Έξοδα διαφήμισης	0	305.703	13.661	319.364	0	274.709	18.759	293.467
Λοιπά διάφορα έξοδα	0	426.752	154.706	581.458	0	437.869	118.979	556.849
Σύνολο	12.780.698	9.383.776	1.897.827	24.062.301	13.117.009	9.857.008	1.933.022	24.907.039

5.22 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Άλλα λειτουργικά έσοδα				
Έσοδα από Επιδοτήσεις	0	6.402	0	6.402
Αποζημιώσεις	9.638	0	9.638	0
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	167.152	213.829	136.510	173.409
Έσοδα από Ενοίκια	507.135	460.421	464.655	462.280
Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	37.633	37.633	0	0
Λοιπά	128.134	131.361	99.612	95.257
Έσοδα από διαγραφή υποχρεώσεων	54.537	0	54.537	0
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	61.501	62.408	25.042	192.473
Κέρδη από πώληση παγίων	3.600	0	3.100	0
Σύνολο	969.328	912.053	793.093	929.820
Άλλα λειτουργικά έξοδα				
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	(103.148)	(81.486)	(55.590)	(51.953)
Διαγραφή απατήσεων	(87)	(266)	0	0
Πρόβλεψη Επισφαλών Απατήσεων	0	0	(66.504)	0
Λοιπές προβλέψεις	0	(150.000)	0	(150.000)
Διαγραφές Ενσώματων Ακινήτων	0	(55.012)	0	(55.012)
Λοιπά	(11.283)	(44.213)	(1.788)	(36.339)
Λοιποί φόροι	(2.431)	(241)	0	0
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	(35.306)	(48.569)	(34.163)	(46.437)
Σύνολο	(152.255)	(379.787)	(158.045)	(339.740)

5.23 Αποτίμηση ενσώματων & άυλων στοιχείων

Το κέρδος από την αναπροσαρμογή της αξίας του επενδυτικού ακινήτου με βάση την Μέθοδο της Κεφαλαιοποίησης παρατίθεται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Κέρδη / Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων				
Κέρδη / Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων	335.000	90.000	335.000	90.000
Σύνολο	335.000	90.000	335.000	90.000

5.24 Χρηματοοικονομικό Κόστος

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Χρηματοοικονομικά Έσοδα				
-Τραπεζών	3.332	6.690	2.125	3.634
	3.332	6.690	2.125	3.634
Χρηματοοικονομικά Έξοδα				
-Τραπεζικά δάνεια	-470.591	-533.107	-470.591	-525.297
- Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	-43.728	-36.148	-38.536	-27.725
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	-701.539	0	-479.606	0
- Λοιπά	-46.210	-53.858	-37.435	-38.470
	-1.262.068	-623.113	-1.026.167	-591.492
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Κόστος	-1.258.736	-616.424	-1.024.042	-587.858

5.25 Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.4646/2019 τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%).

Ο Όμιλος υπόκειται σε διάφορους συντελεστές φόρου εισοδήματος ανάλογα με την χώρα των εγκαταστάσεων του. Οι συντελεστές φόρου εισοδήματος των εκμεταλεύσεων εξωτερικού, ειδικότερα Ρουμανία, Βουλγαρία, Σκόπια , Αλβανία , Σερβία είναι 16%, 10%, 10%, 15% και 15% αντίστοιχα.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που προέκυψε επί των προσωρινών διαφορών, έχει υπολογιστεί βάσει των φορολογικών συντελεστών, που θα ισχύουν κατά την περίοδο διακανονισμού της

φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Φόρος χρήσης	4.280	7.380	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	(366.792)	135.806	(337.217)	215.665
Σύνολο	(362.512)	143.186	(337.217)	215.665

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της Εταιρείας, ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(1.495.356)	695.148	(1.745.246)	457.968
-μείον/πλέον: Προσωρινές διαφορές στα έσοδα	(498.934)	(90.013)	(427.208)	(251.822)
-πλέον/μείον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	2.805.417	470.767	2.725.169	459.790
Προσαρμογές στο φόρο για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία				
- Λοιπές προσαρμογές	241.000	146.000	241.000	146.000
Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς				
- Διαφορές στις δαπάνες	0	0	0	0
- Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	145.705	108.988	121.415	89.776
Συμψηφισμός ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(1.169.299)	(1.281.690)	(2.399.338)	(3.301.049)
	28.534	49.202	(1.484.208)	(2.399.338)
<i>Συντελεστής Φόρου (Μέσος συντελεστής για τον Όμιλο)</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>24%</i>	<i>29%</i>
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	4.280	7.380	0	0
Προσαρμογές στο φόρο για μεταβολή στον συντελεστή	(322.349)	(85.167)	(287.659)	(48.692)
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου από φορολογικές ζημιές	0	225.428	0	225.428
Φόρος προσωρινών διαφορών	(44.443)	(4.455)	(49.558)	38.929
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	(362.512)	143.186	(337.217)	215.665
Αναλύεται σε:				
Τρέχων Φόρος χρήσης	4.280	7.380	0	0
Αναβαλλόμενο Φορο	(366.792)	135.806	(337.217)	215.665

5.26 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(1.495.356)	800.008	(1.745.246)	457.968
Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες)				
<i>Προσαρμογές στα Κέρδη για:</i>				
Αποσβέσεις	3.599.103	1.199.836	2.553.446	939.019
Προβλέψεις	89.500	155.476	148.132	(6.138)
Συναλλαγματικές διαφορές	8.369	(8.220)	(6.237)	(8.050)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(37.633)	(37.633)	0	0
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(334.975)	(34.988)	(334.975)	(34.988)
Απομειώσεις υπεραξίας	2.144.839	0	2.144.839	0
Κέρδη/ζημίες από πώληση παγίων	(3.600)	0	(3.100)	0
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(3.332)	(6.690)	(2.125)	(3.634)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.262.068	623.113	1.026.167	591.492
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης				
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(487.777)	2.539.308	(468.796)	2.429.938
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	496.781	113.677	148.373	339.063
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων - πλήν δανεισμού	172.686	(1.801.390)	201.417	(1.705.836)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	5.410.674	3.542.498	3.661.894	2.998.834

6. Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινήσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

6.1.1 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Επίδικες Υποθέσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, πλην της υπόθεσης της θυγατρικής εταιρείας "ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" κατά της Πρωτοβουλίας Σπετσών Α.Ε., για την οποία διεκδικεί το ποσό των 2,2 εκ. ευρώ, πλέον τόκων και εξόδων.

6.1.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ανέλεγκτες χρήσεις
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2015-2019
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	2015-2019
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	2015-2019
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	2015-2019
KLSER COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	2015-2019

Για τις χρήσεις 2014 έως 2018 η μητρική Εταιρεία I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ καθώς και η θυγατρική Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Ν. 4174/2013. Για την χρήση 2019 ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Η συνολική σχηματισθείσα πρόβλεψη του Ομίλου για τυχόν πρόσθετους φόρους από από ενδεχόμενο έλεγχο των φορολογικών αρχών, ανέρχεται σε € 215.230, και απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης στο κονδύλι «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

6.1.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υφίστανται ενδεχόμενες απαιτήσεις.

6.1.4 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί ακινήτων του Ομίλου υφίστανται προσημειώσεις όπως αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

A/A	Περιγραφή	Τοποθεσία	Εμπράγματα Βάρη	Τράπεζα	Ποσό σε €
1.	Οριζόντιες ιδιοκτησίες κτιρίου 8.525 τ.μ. κτισμένου επί οικοπέδου εκτάσεως 2.731,36 τ.μ.	Στο Δήμο Ταύρου Αττικής, στο Γ οικοδομικό τετράγωνο, επί των οδών Σακελλαρίου και Τεώ	Προσημειώσεις Υποθήκης την 9.10.2008	"ALPHA Τράπεζα Α.Ε."	9.300.000
2.	Οικόπεδο: 619,87 τ.μ	Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Ερμού 47.	Προσημειώσεις Υποθήκης την 20.07.2012	"ALPHA Τράπεζα Α.Ε."	3.000.000
3.	Κτίριο: Υπόγειο 157,87 τ.μ., Ισόγειο: 604,62 τ.μ., Πατάρι: 313,89 τ.μ., Πρώτος όροφος: 221,41 τ.μ. και Δεύτερος όροφος ενβαδού 139,71 τ.μ.	Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Ερμού 47.	Προσημειώσεις Υποθήκης την 20.07.2012 και 22.12.2015	"ALPHA Τράπεζα Α.Ε."	12.500.000
4.	Οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, εκτάσεως 1.240,17 τ.μ. μετά πάντων των επ' αυτού κτισμάτων, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων και συστατικών αυτού μερών.	Στο Δήμο Ταύρου, επί των οδών Ομήρου αρ. 2 και Τεώ.	Προσημείωση υποθήκης την 15.01.2017	"Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε"	1.500.000
Σύνολο:					26.300.000

6.1.5 Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις

A. Εγγυήσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Εγγυητικές επιστολές				
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων	1.761.922	1.724.872	1.670.678	1.648.629
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	427.186	427.186	0	0
Σύνολο	2.189.107	2.152.058	1.670.678	1.648.629

B. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2019 που να αφορούν σε δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις.

7. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και παροχές

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού για την Εταιρεία και τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Μισθωτοί	348	356	288	292
Ημερομίσθιοι	13	17	12	16
Σύνολο	361	373	300	308

Οι παροχές προς το απασχολούμενο προσωπικό για την Εταιρεία και τον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Ποσά σε €				
Μισθοί και ημερομίσθια και επιδόματα	4.854.799	4.904.026	4.282.175	4.392.336
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.116.516	1.151.758	1.074.196	1.111.202
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	28.109	23.998	0	0
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	279.360	137.424	240.267	100.190
Σύνολο	6.278.784	6.217.207	5.596.638	5.603.727

8. Ενδοεταιρικές συναλλαγές

Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Αποτελεσμάτων 01.01 - 31.12.2019									
Αγορές		Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA EOOD	KLSAL LTD	KLSEER COMMERCE LTD	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ		2.520	1.232.594	112.167	47.113	158.924	261.341	1.814.658
	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.			-	-	-	-	-	-
	SYSMEROM COM SRL					-	-	-	-
	KLMS COM DOOEL					-	-	-	-
	KLM BULGARIA EOOD						-	-	-
	KLSAL LTD							-	-
	KLSEER COMMERCE LTD								-
	ΣΥΝΟΛΟ		-	2.520	1.232.594	112.167	47.113	158.924	261.341

Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Ισολογισμού 01.01 - 31.12.2019									
Υποχρεώσεις		Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA EOOD	KLSAL LTD	KLSEER COMMERCE LTD	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ		2.565	644.292	0	547.886	158.916	138.250	1.491.909
	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	420		-	-	-	-	-	420
	SYSMEROM COM SRL					-	-	-	-
	KLMS COM DOOEL					-	-	-	-
	KLM BULGARIA EOOD						-	-	-
	KLSAL LTD							-	-
	KLSEER COMMERCE LTD								-
	ΣΥΝΟΛΟ		420	2.565	644.292	-	547.886	158.916	138.250

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Αποτελεσμάτων 01.01 - 31.12.2018									
Πωλήσεις	Αγορές	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA FOOD	KLSAL LTD	KLSEER COMMERCE LTD	ΣΥΝΟΛΟ
	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ			2.520	1.186.397	113.582	112.811	144.218	275.591
Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.			-	-	-	-	-	-	-
SYSMEROM COM SRL			-	-	-	-	-	-	-
KLMS COM DOOEL			-	-	-	-	-	-	-
KLM BULGARIA FOOD			-	-	-	-	-	-	-
KLSAL LTD			-	-	-	-	-	-	-
KLSEER COMMERCE LTD			-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ			- 2.520	1.186.397	113.582	112.811	144.218	275.591	1.835.120

Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Ισολογισμού 01.01 - 31.12.2018									
Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA FOOD	KLSAL LTD	KLSEER COMMERCE LTD	ΣΥΝΟΛΟ
	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ			2.565	495.474	2.741	594.193	173.093	125.585
Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.		420	-	-	-	-	-	-	420
SYSMEROM COM SRL		0	-	-	-	-	-	-	-
KLMS COM DOOEL		-	-	-	-	-	-	-	-
KLM BULGARIA FOOD		-	-	-	-	-	-	-	-
KLSAL LTD		-	-	-	-	-	-	-	-
KLSEER COMMERCE LTD		-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ		420	2.565	495.474	2.741	594.193	173.093	125.585	1.394.072

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε € Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Μισθοί μελών Δ.Σ. (μισθωτοί)	189.704	189.935	189.704	189.935
Βασικά διευθυντικά στελέχη	81.946	82.104	81.946	82.104
Αμοιβές Δ.Σ.	241.000	146.000	241.000	146.000
Σύνολο	512.650	418.038	512.650	418.038

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από και προς τα μέλη της Διοίκησης ανέρχονται στις 31.12.2018 για τον Όμιλο και την Εταιρεία στο ποσό των 11.617 € και 5.405 € αντίστοιχα.

9. Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν βάσει μέσου σταθμισμένου αριθμού του συνόλου των μετοχών.

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων	(1.132.843)	656.822	(1.408.028)	242.303
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (1)	(1.132.843)	656.822	(1.408.028)	242.303
Κατανεμημένα σε :				
Μετόχους της μητρικής (2)	(1.132.843)	656.822	(1.408.028)	242.303
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0	0
	(1.132.843)	656.822	(1.408.028)	242.303
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία (3)	40.219.218	40.219.218	40.219.218	40.219.218
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (ευρώ /μετοχή) (2/3)	-0,0282	0,0163	-0,0350	0,0060

10. Μέρισμα ανά μετοχή

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 1.206.576,50 ήτοι € 0,03 ανά μετοχή από κέρδη προηγούμενων χρήσεων. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανωτέρω απόφαση τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Με την από 22/06/2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κατά το ποσό των επτακοσίων ογδόντα χιλιάδων επτακοσίων εβδομήντα οκτώ ευρώ και εβδομήντα λεπτών του ευρώ (780.778,70 Ευρώ), με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 2,30 Ευρώ (από 27,65 ευρώ σε 25,35 ευρώ), και επιστροφή με καταβολή σε μετρητά στη μοναδική μέτοχο « Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» του ανωτέρω ποσού.

Η ως άνω απόφαση λήφθηκε συνεκτιμώντας ότι δεν υφίστανται δανειστές της θυγατρικής εταιρείας, ούτε υπάρχει τραπεζικός δανεισμός, ενώ η εταιρική περιουσία που θα απομείνει μετά την μείωση του εταιρικού κεφαλαίου επαρκεί για την λειτουργία της θυγατρικής εταιρείας χωρίς να προκαλείται το παραμικρό πρόβλημα ρευστότητας.

Αναφορικά με την εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19, η οποία συνέβη στις αρχές του 2020, δεν αποτελεί διορθωτικό γεγονός για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019. Οποιαδήποτε οικονομική επίπτωση αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για το επόμενο οικονομικό έτος. Το εύρος των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από διάφορους παράγοντες όπως η διάρκεια της επιδημίας, ο χρονικός ορίζοντας άρσης των περιοριστικών μέτρων που έχουν επιβληθεί, καθώς και από τις κυβερνητικές αποφάσεις στήριξης των επιχειρήσεων. Η διοίκηση της Εταιρείας προέβη σε αξιολόγηση των ενδεχόμενων επιπτώσεων της πανδημίας στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την οικονομική επίδοση της Εταιρείας και του Ομίλου στην **Ενότητα 3: Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη.**

Πέρα των ανωτέρω θεμάτων, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

12. Άλλες σημαντικές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές πληροφορίες για την χρήση 2019.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.**

**Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ**

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΛΑΠΠΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

ΛΑΠΠΑ ΒΙΟΛΕΤΤΑ

**ΜΠΕΝΕΤΑΤΟΥ
ΑΝΘΟΔΕΣΜΗ
ΜΑΡΙΑ**

ΤΥΡΑΣΚΗ ΕΙΡΗΝΗ

-

Ε. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, η Έκθεση Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών, η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση του 2019, έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.klimate.gr.