



ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ ΑΒΕΕΔΕΣ

ΕΤΗΣΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016
σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007**

Κρέοντος 25-Αθήνα, ΤΚ. 104 42

Τηλ. 210 51 93 500- Fax. 210 51 93 910

Διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail): investor@ideal.gr

Διεύθυνση στο διαδίκτυο: <http://www.ideal.gr>

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	
ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ.....	2
ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007	25
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005	29
ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ.....	29
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	33
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	35
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	36
1. Σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	37
1.1 Γενικές πληροφορίες για τον όμιλο	37
1.2 Δομή του ομίλου	37
1.3 Αντικείμενο δραστηριότητας	38
1.4 Δραστηριότητες ανάπτυξης λογισμικού	38
2. Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	39
2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ.....	39
2.2 Βάση κατάρτισης.....	39
2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων	39
2.4 Καλυπτόμενη περίοδος	39
2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων	39
2.6 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες.....	39
3. Ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις και μέθοδοι υπολογισμού ..	41
3.1 Ενοποίηση	41
3.2 Συναλλαγματικές μετατροπές	42
3.3 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	42
3.4 Ενσώματα πάγια	43
3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	43
3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	44
3.7 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	44
3.8 Αποθέματα	45
3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	45
3.10 Μετοχικό Κεφάλαιο	45
3.11 Κόστος δανεισμού	45
3.12 Φορολογία εισοδήματος.....	45
3.13 Παροχές σε εργαζόμενους.....	46
3.14 Αναγνώριση εσόδων.....	47

3.15 Μισθώσεις	47
3.16 Διανομή μερισμάτων	47
3.17 Λοιπές προβλέψεις	48
3.18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	48
3.19 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία.....	48
4. Διαχείριση κεφαλαίου	49
5. Σημαντικές κρίσεις.....	49
6. Χρηματοοικονομικός κίνδυνος.....	50
7. Ενσώματα Πάγια	50
8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Λογισμικό)	50
9. Αποθέματα	50
10. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	51
11. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	52
12. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	53
13. Μετοχικό κεφάλαιο	53
14. Προβλέψεις.....	53
14.1 Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.....	53
14.2 Παροχές που καταβάλλονται όταν λήξει η εργασιακή σχέση	54
14.3 Λοιπές προβλέψεις	55
15. Υποχρεώσεις	55
15.1 Δανεισμός.....	55
15.2 Προμηθευτές	55
15.3 Υποχρεώσεις από φόρους και εισφορές.....	56
15.4 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	56
16. Πωλήσεις.....	57
17. Κατανομή εξόδων	57
18. Φόρος εισοδήματος	57
19. Κέρδη ανά μετοχή	58
20. Εγγυήσεις της εταιρείας έναντι Τραπεζών	58
21. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις.....	58
21.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	58
21.2 Ενδεχόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία	59
21.3 Εμπράγματα βάρη	59
21.4 Αμοιβές ελεγκτών.....	60
21.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	60
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005	62

ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ.2 του Ν.3556/2007)

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ ΑΒΕΕΔΕΣ» για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007.

Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2017

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλος Δ.Σ.

Λουκάς Κόμης

Σάββας Ασημιάδης

**Αλέξιος
Σωτηρακόπουλος**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 01.01.2016 - 31.12.2016
της εταιρείας
« ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ. »

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007, τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Ν.3873/2010.

Σκοπός της Έκθεσης είναι η ενημέρωση των επενδυτών:

- Για την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της εταιρείας και του ομίλου κατά την υπό εξέταση οικονομική χρήση, καθώς και τις μεταβολές που έγιναν.
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης και την επίδρασή τους στις Οικονομικές Καταστάσεις.
- Για τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης της εταιρείας.
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία και τον Όμιλο.
- Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

1. Επισκόπηση αποτελεσμάτων**Κύκλος Εργασιών**

Ο κύκλος εργασιών του ομίλου κατά τη χρήση 2015 ανήλθε σε € 23 εκ μειωμένος κατά € 15 εκ σε σχέση με το 2015, ήτοι ποσοστό μείωσης 40%.

Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης και Λοιπά έσοδα

Για τη χρήση 2016, το σύνολο των καθαρών λειτουργικών εξόδων, αυξήθηκε κατά 6,65% και ανήλθαν σε € 7,5 εκ από € 7 εκ της προηγούμενης χρήσης λόγω αύξησης των εξόδων διάθεσης σε αντίθεση με τα έξοδα διοίκησης τα οποία μειώθηκαν κατά περίπου 3,9% σε σχέση με το 2015.

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα μειώθηκαν από € 0,43 εκ. σε περίπου € 0,19 εκ. και αφορούν κυρίως τόκους και έξοδα χρηματοδότησης σε κεφάλαιο κίνησης.

Αποσβέσεις

Το σύνολο των αποσβέσεων των παγίων στοιχείων ανήλθε σε € 0,45 εκ. για τη χρήση 2016, έναντι € 0,49 εκ της χρήσης 2015.

Καθαρά αποτελέσματα περιόδου

Η κερδοφορία ανήλθε σε περίπου € 0,7 εκ. από € 1,02 εκ. μειωμένη κατά 30% περίπου σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

EBITDA	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
EBITDA (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων & εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων)	1.272	1.941	12	8

Ο EBITDA απεικονίζει τα κέρδη μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν τόκοι, φόροι, αποσβέσεις και ανόργανα αποτελέσματα. Από τα κέρδη EBITDA αν αφαιρεθούν οι φόροι, τόκοι και αποσβέσεις προκύπτει το λειτουργικό κέρδος της επιχείρησης.

EBIT	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
EBITDA (Κέρδη προ φόρων και τόκων)	818	1.451	12	8

Ο EBIT απεικονίζει τα κέρδη μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν οι τόκοι και οι φόροι.

2. Εξέλιξη και επιδόσεις των δραστηριοτήτων του ομίλου

Η σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών της εταιρείας σε σύγκριση με την προηγούμενη χρονιά οφείλεται στην μείωση των πωλήσεων προϊόντων πληροφορικής (φορητοί υπολογιστές, tablets, κλπ) που απευθύνονται κυρίως σε καταναλωτές. Η μείωση οφείλεται στο γεγονός ότι TOSHIBA διέκοψε την δραστηριότητα αυτή σε πολλές διεθνείς αγορές συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Η Toshiba συνέχισε την δραστηριότητα πωλήσεων υπολογιστών που απευθύνονται σε επιχειρήσεις, και η Ideal διατηρώντας την μακροχρόνια και άριστη συνεργασία με την Toshiba, παρέμεινε συνεργάτης της Toshiba αλλά η συγκεκριμένη δραστηριότητα είναι πολύ μικρότερη. Επίσης η εταιρία παρέμεινε συνεργάτης της Toshiba και σε άλλα προϊόντα όπως οι σκληροί δίσκοι. Σαν αποτέλεσμα όλων αυτών, οι πωλήσεις των συγκεκριμένων προϊόντων μειώθηκαν κατά € 14,3 εκ. ή 80% σε σύγκριση με το 2015.

Στον τομέα της διανομής λευκών συσκευών οι πωλήσεις σημείωσαν μείωση € 2,2 εκ. ή 30% σε σχέση με το 2015 σαν αποτέλεσμα του επαναπροσδιορισμού της έμφασης στην κερδοφορία σε αυτή την δραστηριότητα.

Η δραστηριότητα διανομής προϊόντων πληροφορικής και Networking (B2B distribution) σημείωσε μείωση κατά € 0,48 εκ ή 13% αλλά δόθηκε έμφαση στην ανάπτυξη με νέες δραστηριότητες και σε νέες αγορές όπως στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Κατά το 2016, η δραστηριότητα υπηρεσιών ψηφιακής ασφάλειας και λογισμικού παρουσίασε αύξηση στις πωλήσεις, κατά περίπου € 2 εκ από € 9,9 εκ το 2015 σε € 11,9 εκ το 2016. Οι πωλήσεις αυτής της δραστηριότητας εκτός Ελλάδος αυξήθηκαν κατά € 1 εκ ή 24%.

Η αγορά υπηρεσιών και λύσεων ψηφιακής ασφάλειας στην χώρα μας είναι μικρή και απαιτεί προσωπικό με υψηλή εξειδίκευση και επενδύσεις σε τεχνογνωσία και υποδομές προκειμένου η εταιρεία να βρίσκεται στην κορυφή της τεχνολογίας. Η ανάπτυξη της εταιρείας μέσω των επενδύσεων που έχει πραγματοποιήσει απαιτεί μεγάλα έργα Πληροφορικής. Έτσι, η εταιρεία επενδύει ολοένα σε νέα προϊόντα και στοχεύει στην σταθερή και οργανική επέκταση των δραστηριοτήτων της στην ψηφιακή ασφάλεια στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό όπως στο Ισραήλ και το Ηνωμένο Βασίλειο και την

ανάληψη σημαντικών έργων σε χώρες της μέσης Ανατολής.

3. Αναφορά σε κονδύλια του Ισολογισμού

Συμμετοχές

Για τη χρήση 2016, οι συμμετοχές στην ενοποιημένη κατάσταση Οικονομικής Θέσης απεικονίζουν την αξία της εταιρείας DD SYNERGY.

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν κυρίως εγγυήσεις για ενοίκια, μέσα μεταφοράς, κλπ.

Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσίασαν μικρή μείωση € 0,2 εκ από € 3 το 2015 σε € 2,8 εκ το 2016.

Εμπορικές απαιτήσεις

Η αύξηση των εμπορικών απαιτήσεων είναι € 0,9 εκ περίπου, από € 10,9 εκ το 2015 σε € 11,8 εκ το 2016.

Ίδια Κεφάλαια

Τα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια παρουσιάζονται αυξημένα κατά € 0,9 εκ από € 16,5 εκ το 2015 σε € 17,4 εκ το 2016.

Δάνεια

Η θυγατρική εταιρεία του ομίλου ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ διατηρεί σύμβαση με την EFG Factors για εκχώρηση απαιτήσεων με αναγωγή και δικαίωμα προεξόφλησης αυτών καθώς και σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό η οποία αφορά προεξόφληση επιταγών πελατείας με κάλυψη 100% του ποσού χορήγησης. Η χρήση των δανειακών γραμμών γίνεται ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες χρηματοδότησης της εταιρείας και την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας.

Προμηθευτές

Η μείωση του υπολοίπου σε Προμηθευτές είναι περίπου € 1,2 εκ από € 3,5 εκ στις 31.12.2015 σε € 2,3 εκ στις 31.12.2016.

Ρευστότητα και πηγές κεφαλαίου

Αναλυτική αναφορά της ταμειακής κατάστασης της εταιρείας γίνεται πιο πάνω στην παράγραφο όπου αναλύονται τα δάνεια.

4. Εργαζόμενοι

Αριθμός εργαζομένων

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης ανέρχεται για όλο τον όμιλο σε 115 άτομα και για την εταιρεία σε 3 άτομα, ενώ για το 2015 ο αντίστοιχος αριθμός ήταν 103 και 5 άτομα.

5. Εγκαταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών

Η εταιρεία έχει την έδρα της στην Αθήνα και επί της οδού Κρέοντος 25, 104 42. Στην ίδια διεύθυνση βρίσκεται και η έδρα των θυγατρικών της στην Ελλάδα. Η εταιρεία ANTAKOM ΑΕ διατηρεί υποκατάστημα στην Καλλιθέα. Η Adacom Systems Ltd έχει την έδρα της στο Ισραήλ ενώ η εταιρεία Adacom Limited η οποία ιδρύθηκε την 31.07.2015, και η Dyanemo Limited η οποία ιδρύθηκε την 16.01.2017 και έχουν της έδρα τους στο Ηνωμένο Βασίλειο.

6. Διανομή μερίσματος

Η εταιρεία δεν πρόκειται να προβεί σε διανομή μερίσματος για την χρήση 2016 στους μετόχους καθώς υπάρχουν ακόμα συσσωρευμένες ζημιές προηγούμενων χρήσεων (μέχρι και το 2004) και σύμφωνα με το Νόμο δεν μπορεί να γίνει διανομή μερίσματος.

7. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

(σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει τροποποιηθείς εκ του Ν. 3873/2010).

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, με στόχο τη βελτίωση της λειτουργίας και της ανταγωνιστικότητάς της, αλλά και την ενίσχυση της διαφάνειας και ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού.

Σ' αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία δηλώνει ότι, στο παρόν χρονικό σημείο, αυτοβούλως υπάγεται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) (στο εξής «Κώδικας»), ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στη διαδικτυακή διεύθυνση:

http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/kodikas_etairikis_diakivernisis_GR_OCT2013.pdf

Στην παρούσα Δήλωση καθορίζεται ο τρόπος με τον οποίο η Εταιρεία εφαρμόζει τον ως άνω Κώδικα και οι περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρεία αποκλίνει από τις προβλέψεις του, καθώς και οι λόγοι των αποκλίσεων αυτών.

❖ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΩΝ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από 6 μέλη, εκ των οποίων 1 είναι εκτελεστικό και 5 μη εκτελεστικά, εκ των δε μη εκτελεστικών μελών, 2 είναι ανεξάρτητα. Διαχειριστικά καθήκοντα ασκεί μόνο το εκτελεστικό μέλος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί με ειδική απόφασή του και με όποιους όρους αυτό εγκρίνει, να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τα δικαιώματα και τις εξουσίες του που σχετίζονται με την διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή

περισσότερα πρόσωπα ανεξάρτητα αν τα πρόσωπα αυτά είναι ή δεν είναι μέλη του, καθορίζοντας συγχρόνως με την απόφαση αυτή τα θέματα για τα οποία παραχωρούνται οι σχετικές εξουσίες, με εξαίρεση αυτών που κατά το Νόμο και το παρόν Καταστατικό απαιτούν συλλογική ενέργεια του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο τίτλος και η αρμοδιότητα καθενός από τα πρόσωπα αυτά καθορίζεται πάντοτε με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για τον διορισμό τους. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν εφ' όσον προβλέπεται από τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος τούτων και να χορηγούν έτσι περαιτέρω την πληρεξουσιότητα που τους έχει δοθεί σε άλλα πρόσωπα, μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, υπαλλήλους, δικηγόρους ή εν γένει τρίτους.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται αυτοδίκαια μέχρι την λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, η οποία κάθε φορά έπεται της λήξης της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Εάν λόγω θανάτου, παραιτήσεως ή από οποιοδήποτε λόγο έκπτωσης οποιουδήποτε μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου μείνει κενή θέση συμβούλου, αυτή καταλαμβάνεται από τα αναπληρωματικά μέλη, κατά την σειρά της εκλογής τους από την Γενική Συνέλευση της Εταιρείας. Σε περίπτωση μη εκλογής αναπληρωματικών μελών από τη Γενική Συνέλευση, τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία σε κάθε περίπτωση δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα από τρία (3), είτε συνεχίζουν την διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, υπό την προϋπόθεση ότι ο αριθμός τους υπερβαίνει το ήμισυ πλέον ενός των μελών, που είχαν εκλεγεί, πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων είτε εκλέγουν αντικαταστάτη του μέλους ή των μελών για τον υπόλοιπο χρόνο της θητείας τους. Η ανωτέρω εκλογή ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες και αν ακόμα δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερησία διάταξη της Γενικής Συνέλευσης. Οι πράξεις του αντικαταστάτη που εξελέγη από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι έγκυρες ακόμη και αν η Γενική Συνέλευση δεν επικυρώσει την εκλογή του ή εκλέξει άλλο σύμβουλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας κάθε φορά που ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, σε ημέρα και ώρα οριζόμενη από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του ή όποτε τουλάχιστον δύο (2) από τους συμβούλους ζητήσουν εγγράφως τούτο, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 20, παράγραφοι 4 και 5 του Κ.Ν. 2190/1920. Κατ' εξαίρεση, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα εκτός της έδρας της Εταιρείας, οπουδήποτε στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή έχει υποκαταστήματα η Εταιρεία ή οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου της. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα σε οποιονδήποτε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφ' όσον στη συνεδρίαση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη σύμφωνα με το άρθρο 20, παρ. 3α του Κ.Ν. 2190/1920.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό οι μισοί (1/2) συν ένας σύμβουλοι. Σε καμία περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που είναι παρόντες αυτοπροσώπως δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών, με εξαίρεση τις αποφάσεις, για τη λήψη των οποίων, σύμφωνα με το Καταστατικό, απαιτείται η αυξημένη πλειοψηφία των 2/3 των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών.

Τα μέλη του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου με την ιδιότητά τους είναι:

Λουκάς Κόμης, Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Αλέξιος Σωτηρακόπουλος, Αντιπρόεδρος (Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος)
Σάββας Ασημιάδης, Δ/νων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Χαράλαμπος Δαυίδ, Σύμβουλος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Θωμάς-Αλέξανδρος Ζύμνης Σύμβουλος (Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος)
Γεώργιος Διάκαρης, Σύμβουλος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 14/06/2016 λήγει την 14/06/2021.

Αρμοδιότητες μελών Δ.Σ.:

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

- Καθορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διασφαλίζει την καλή οργάνωση των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου, συγκαλεί σε συνεδρίαση τα μέλη του και διευθύνει τις συνεδριάσεις του.
- Εκδίδει αντίγραφα και αποσπάσματα των Πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.
- Σε περίπτωση ισοψηφίας μεταξύ των μελών του ΔΣ, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Εταιρεία εκπροσωπείται ενώπιον των Δικαστηρίων από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή το νόμιμο αναπληρωτή του.

Διευθύνων Σύμβουλος

- Διασφαλίζει την εφαρμογή των στρατηγικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Εκπροσωπεί την Εταιρεία και ασκεί στο όνομα αυτής όλες τις πράξεις που ανάγονται στη διοίκηση και διαχείριση αυτής.
- Είναι αρμόδιος για την αποτελεσματική επικοινωνία του Διοικητικού Συμβουλίου με τους μετόχους.
- Συντονίζει τις επιμέρους Διευθύνσεις της Εταιρείας.
- Χαράσσει τη στρατηγική της Εταιρείας και αξιολογεί τις επιχειρηματικές ευκαιρίες που παρουσιάζονται.
- Εκδίδει αντίγραφα και αποσπάσματα των Πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.

Βιογραφικά σημειώματα των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Λουκάς Κόμης (Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Ο κ. Λουκάς Δ. Κόμης γεννήθηκε στην Ελλάδα το 1943. Απεφοίτησε από το Πανεπιστήμιο Αθηνών με πτυχίο Φυσικής, από το Πανεπιστήμιο της Ottawa με MAsc Ηλεκτρολόγου Μηχανικού και από το Πανεπιστήμιο Mc Master του Hamilton, Ontario με MBA. Εργάστηκε για εννέα χρόνια στην ΙΖΟΛΑ Α.Ε., την πρώτη Ελληνική Βιομηχανία Οικιακών Συσκευών πριν ενταχθεί στην Coca-Cola Ελληνική Εταιρεία Εμφιαλώσεως το 1982 όπου εργάστηκε σε διάφορες διευθυντικές θέσεις όπως επίσης και ως Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού της Συμβουλίου. Αποχώρησε από την εταιρεία το 2001, παραμένοντας Σύμβουλος

του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΟΜΙΛΟΥ IDEAL, Πρόεδρος της Ελληνικής Εταιρείας Αξιοποίησης Ανακύκλωσης (Ε.Ε.Α.Α.), Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Frigoglass Α.Β.Ε.Ε., Αντιπρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών Τροφίμων (ΣΕΒΤ) καθώς και μέλος του Δ.Σ. της LARGO Ltd.

- Αλέξιος Σωτηρακόπουλος (Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Ο κ. Αλέξιος Σωτηρακόπουλος είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής Πανεπιστημίου Αθηνών, Μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών, με πολυετή εξειδίκευση στο Εμπορικό Δίκαιο και ιδιαίτερα στο Δίκαιο των Εταιρειών. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας από την ίδρυση της μέχρι σήμερα.
- Σάββας Ασημιάδης (Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος)
Ο κ. Σάββας Ασημιάδης γεννήθηκε το 1966, και είναι κάτοχος οικονομικού πτυχίου. Έχει δεκαετή προϋπηρεσία στο ελεγκτικό, φορολογικό και συμβουλευτικό τμήμα της Arthur Andersen. Αποχώρησε ως Διευθυντής του τμήματος παροχής επιχειρηματικής υποστήριξης (Business Process Outsourcing). Στον Όμιλο εργάζεται από τον Δεκέμβριο του 2000, όπου ξεκίνησε σαν Οικονομικός Δ/ντής της IDEAL ELECTRONICS.
- Χαράλαμπος Δαυίδ (Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος)
Ο κ. Χαράλαμπος Δαυίδ γεννήθηκε το 1965 στη Λευκωσία της Κύπρου και έχει σπουδάσει Διοίκηση Επιχειρήσεων στις Η.Π.Α. Είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της FRIGOGLASS S.A. και μέλος του διοικητικού συμβουλίου των εταιρειών, A.G. Leventis PLC (Nigeria), Nigerian Bottling Company, Cummins West Africa, Beta Glass PLC (Nigeria). Επίσης, είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών (ΣΕΒ), μέλος του Δ.Σ. του Ιδρύματος Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (IOBE), της Οργανωτικής Επιτροπής του Κλασικού Μαραθωνίου Αθηνών όπως και στην επιτροπή Africa Acquisitions της TATE. Έχει υπάρξει μέλος στα διοικητικά συμβούλια της Alpha Finance, ΔΕΗ και της Εμπορικής Τράπεζας (Credit Agricole).
- Θωμάς-Αλέξανδρος Ζύμνης (Σύμβουλος, Ανεξάρτητο - Μη εκτελεστικό Μέλος)
Ο κ. Θωμάς- Αλέξανδρος Ζύμνης γεννήθηκε το 1965 στην Αργεντινή. Σπούδασε Διοίκηση επιχειρήσεων στο Καθολικό Πανεπιστήμιο της Αργεντινής (UCA) και αποφοίτησε το 1987. Σήμερα είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας Ελληνικός Γύρος Α.Ε.
- Γεώργιος Διάκαρης (Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος)
Ο κ. Διάκαρης ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1990 σαν Σύμβουλος Επιχειρήσεων στην εταιρεία COOPERS & LYBRAND. Ένα χρόνο αργότερα ανέλαβε τα καθήκοντα του Διευθυντή Οικονομικού Προγραμματισμού (Financial Planning Manager) στην εταιρεία TASTY FOODS, θυγατρική της PEPSICO. Κατά τη διάρκεια της απασχόλησής του στην TASTY FOODS διετέλεσε Διευθυντής Οικονομικού Ελέγχου (Financial Controller) καθώς και Οικονομικός Διευθυντής (Chief Financial Officer). Το 2000 και μέχρι το 2001 εργάστηκε σαν Σύμβουλος Επιχειρήσεων στην εταιρεία KANTOR και από το 2001 εργάζεται σαν Σύμβουλος Επιχειρήσεων στην εταιρεία LCC BEVERAGES. Είναι απόφοιτος του

Λεοντείου Λυκείου Πατησίων, του Οικονομικού Τμήματος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) και κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος Master στις Διεθνείς Επιχειρήσεις και στη Διεθνή Χρηματοοικονομική Διοίκηση (International Business and International Financial Management) από το Πανεπιστήμιο του Reading στην Αγγλία.

ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του Ν.3696/2008 αρχικά και το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 από 24.01.2017, σε κάθε εισηγμένη στο Χρηματιστήριο εταιρεία πρέπει να συστήνεται Ελεγκτική Επιτροπή απαρτιζόμενη από 3 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων δύο τουλάχιστον μη εκτελεστικά μέλη και ένα ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος.

Η Ελεγκτική Επιτροπή της Εταιρείας απαρτίζεται από τα εξής, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

Αλέξιος Σωτηρακόπουλος (Πρόεδρος Επιτροπής)

Χαράλαμπος Δαυίδ (Μέλος)

Θωμάς-Αλέξανδρος Ζύμνης (Μέλος)

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε πενταετής.

Η Επιτροπή Ελέγχου εγγυάται ότι οι εσωτερικοί και εξωτερικοί έλεγχοι της Εταιρείας εκτελούνται με τρόπο αποτελεσματικό, ανεξάρτητο και απολύτως σύμφωνο με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου. Ειδικότερα, η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Ακόμη, η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει τον ετήσιο τακτικό έλεγχο, την εξαμηνιαία επισκόπηση, καθώς επίσης και την ελεγκτική εργασία που διεξάγεται από το τμήμα του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, ενώ συγχρόνως διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Διοίκησης με τις παρατηρήσεις τόσο των εξωτερικών ελεγκτών όσο και του εσωτερικού ελεγκτή. Επίσης, μεριμνά για τη διασφάλιση της καλής επικοινωνίας των εκάστοτε εξωτερικών ελεγκτών με το Διοικητικό Συμβούλιο.

Περαιτέρω, η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί τις εκθέσεις του εσωτερικού ελέγχου καθώς και την επάρκεια του τμήματος εσωτερικού ελέγχου ως προς το ανθρώπινο δυναμικό και τον εξοπλισμό που παρέχεται. Επιπλέον, η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί την καταλληλότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, των πληροφοριακών συστημάτων και των συστημάτων ασφαλείας που διαθέτει η Εταιρεία, καθώς επίσης και τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών αναφορικά με την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Τέλος, είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση σύστασης προς το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να διαμορφώσει πρόταση προς τη Γενική Συνέλευση για τον ορισμό του νόμιμου ελεγκτή.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας συνεδριάζει τουλάχιστον 4 φορές τον χρόνο.

❖ ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου ορίζεται το σύνολο των διαδικασιών που τίθενται σε εφαρμογή από το Διοικητικό Συμβούλιο και το προσωπικό της Εταιρείας, με σκοπό τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών,

την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς.

Η παρακολούθηση της λειτουργίας τους συστήματος εσωτερικού ελέγχου συνολικά, η επαλήθευση της ορθής λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων, από τα οποία αντλούνται οι πληροφορίες για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και ο εντοπισμός των αδυναμιών και οι προτάσεις για βελτίωση, γίνονται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου η οποία για την άσκηση των καθηκόντων της έχει πρόσβαση σε οποιοδήποτε έγγραφο, αρχείο, καθώς και σε οποιαδήποτε υπηρεσία της εταιρείας.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη υπηρεσία της Εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση καθώς και όλα τα στελέχη οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στην Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο της.

Η Εταιρεία έχει, επίσης, θεσπίσει συστήματα και διαδικασίες για την άσκηση ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων όσον αφορά την κατάρτιση των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και τη δημιουργία αναλύσεων.

Αυτά περιλαμβάνουν:

- Ανάπτυξη και εφαρμογή ενιαίων λογιστικών εφαρμογών και διαδικασιών.
- Διαδικασίες που διασφαλίζουν σωστή και πλήρη αναγνώριση όλων των συναλλαγών της εταιρείας.
- Διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Συνεχή εκπαίδευση και ανάπτυξη του προσωπικού.
- Πραγματοποίηση διαγραφών και σχηματισμό προβλέψεων έγκαιρα με σαφήνεια και συνέπεια.
- Διενέργεια, σε μηνιαία βάση, ανάλυσης των αποκλίσεων ανάμεσα στα πραγματικά αποτελέσματα, τα προϋπολογισμένα και τα συγκριτικά για να εντοπίζονται μη συνήθεις συναλλαγές ώστε να διασφαλίζεται η ακρίβεια και η πληρότητα των αποτελεσμάτων, αλλά και για να προγραμματίζονται διορθωτικές κινήσεις.

❖ **ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει Υπεύθυνο Επικοινωνίας με τους Μετόχους και Υπεύθυνο Μετοχολογίου με κύρια καθήκοντα την έγκυρη και άμεση ενημέρωση όλων των ενδιαφερόμενων μερών για τις δραστηριότητες της Εταιρείας, αλλά και για τα δικαιώματά τους.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι διαθέσιμοι για συναντήσεις με μετόχους της Εταιρείας με σημαντικές συμμετοχές προκειμένου να συζητήσουν θέματα που αφορούν την διακυβέρνηση της Εταιρείας. Επίσης, ο Πρόεδρος διασφαλίζει ότι οι απόψεις των μετόχων γνωστοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία διατηρεί ενεργή ιστοσελίδα όπου αναρτώνται, πέραν των επιβαλλόμενων εκ της κείμενης νομοθεσίας δημοσιεύσεων και άλλες χρήσιμες πληροφορίες τόσο για τους μετόχους όσο και για τους επενδυτές.

1. Τόπος Συνεδρίασης Γενικής Συνέλευσης: Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου

δήμου όμορου της έδρας ή στην περιφέρεια του Δήμου που βρίσκεται το Χρηματιστήριο Αθηνών, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) μηνών από την λήξη της εταιρικής χρήσης, ενώ συνέρχεται έκτακτα όποτε το Διοικητικό Συμβούλιο το θεωρήσει αναγκαίο.

2. Αρμοδιότητα σύγκλησης και διαδικασία: Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που ορίζει και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίαση αυτής ημέρα, υπολογιζόμενων και των εξαιρετέων ημερών, με εξαίρεση των επαναληπτικών Συνελεύσεων και των εξομοιούμενων με αυτές. Η ημέρα της δημοσίευσης της προσκλήσεως της Γενικής Συνελεύσεως και η ημέρα της συνεδριάσεως αυτής δεν υπολογίζονται.

Η Πρόσκληση δημοσιοποιείται όπως ορίζει ο νόμος αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας. Περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με:

- Την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης,
- Τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- Τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για την ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- Την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν δεσμευτικών εγγράφων,
- Τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών), και
- Το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διάταξης, εκτός εκείνων των θεμάτων που κατονομάζονται ρητά στην παράγραφο 3 του άρθρου αυτού, εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/5 τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν δεν συγκεντρωθεί αυτή η απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι μέσα σε είκοσι (20) μέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον μέρες. Μετά την πρόσκληση αυτή, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της αρχικής ημερησίας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σ' αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Εξαιρετικά, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν (1) στη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, (2) στη μεταβολή του αντικειμένου της, (3) στην επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, (4) με την εξαίρεση της έκτακτης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, (5) στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν.2190/1920, (6) στην έκδοση ομολογιακού

δανείου με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 3α του Κ.Ν 2190/1920, (7) στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, (8), στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή της Εταιρείας, (9) στην αναβίωση, παράταση της διάρκειας και διάλυση της Εταιρείας, (10) στην παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 13 του Κ.Ν 2190/1920, και (11) σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διάταξης, εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί τέτοια απαρτία, η Γενική Συνέλευση αφού προσκληθεί συνέρχεται και πάλι σύμφωνα με τα ανωτέρω και βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της αρχικής ημερησίας διάταξης εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αν δεν επιτευχθεί και η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται ξανά όπως αναφέρεται αμέσως ανωτέρω και βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της αρχικής ημερησίας διάταξης εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Για το διάστημα που οι μετοχές της Εταιρείας παραμένουν εισηγμένες ή σε κάθε περίπτωση που πρόκειται να ληφθεί απόφαση για αύξηση του κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση στην τελευταία επαναληπτική συνεδρίαση βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

· ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

1. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όντας το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση της Εταιρείας, εφ' όσον, δε, συνέρχεται σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό, εκπροσωπεί την ομάδα των Μετόχων και οι αποφάσεις της δεσμεύουν όλους, ακόμα και τους απόντες ή διαφωνούντες Μετόχους.

Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

(α) Τροποποιήσεις του Καταστατικού. Τέτοιες τροποποιήσεις θεωρούνται, ενδεικτικά, όσες αφορούν την αύξηση ή τη μείωση του εταιρικού κεφαλαίου, τη διάλυση της Εταιρείας, τη παράταση της διάρκειας της, τη συγχώνευσή της με άλλη, καθώς και τη διάσπασή της, τη μετατροπή της και την αναβίωσή της.

(β) Την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών και τον καθορισμό της αμοιβής τους.

(γ) Την έγκριση ή αναμόρφωση ή τροποποίηση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων που καταρτίζει το Διοικητικό Συμβούλιο και τη διάθεση καθαρών κερδών.

(δ) Την έκδοση ομολογιακού δανείου με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 3α του Κ.Ν 2190/1920.

(ε) Τον διορισμό εκκαθαριστών σε περίπτωση λύσης της Εταιρείας.

(στ) Την έγκριση, με ειδική ψηφοφορία που γίνεται με ονομαστική κλήση, της διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της απαλλαγής του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη μετά την ψήφιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων και μετά από ακρόαση της έκθεσης επί των πεπραγμένων του Διοικητικού Συμβουλίου και επί της γενικής καταστάσεως των εταιρικών υποθέσεων και της

Εταιρείας. Στην παραπάνω ψηφοφορία έχουν δικαίωμα να συμμετέχουν και τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και οι υπάλληλοι της, αλλά μόνο με μετοχές που τους ανήκουν κατά κυριότητα.

(ζ) Την έγερση αγωγής κατά μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των ελεγκτών, για παράβαση των καθηκόντων τους που απορρέουν από τον Νόμο και το Καταστατικό.

(η) Κάθε άλλη αρμοδιότητα που σύμφωνα με τον Κ.Ν 2190/1920 ανήκει αποκλειστικά στη Γενική Συνέλευση.

2. Στις ανωτέρω διατάξεις δεν υπάγονται οι περιπτώσεις που αναγράφονται στην παράγραφο 2 του άρθρου 34 του Κ.Ν 2190/1920.

• ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει όποιος 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.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης και η σχετική βεβαίωση ή εναλλακτικά η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθουν στην Εταιρεία το αργότερο μέχρι την τρίτη ημέρα πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης. Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την ως άνω ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης των μετόχων προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του Κ.Ν 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της. Σημειώνεται ότι η άσκηση των δικαιωμάτων συμμετοχής και ψήφου δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπει διαδικασίες για την συμμετοχή και την άσκηση του δικαιώματος ψήφου στην Γενική Συνέλευση μέσω αλληλογραφίας ή με ηλεκτρονικά μέσα.

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.

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.

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 πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα δημοσιεύονται με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη πρέπει να συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η Πρόσκληση, 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.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παράγραφος 3 του Κ.Ν 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που θα υποβληθεί 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. Σε κάθε περίπτωση, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία θα υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, 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.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά

την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του Κ.Ν 2190/1920.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα.

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

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το, κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

• ΑΠΟΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΤΟΥ ΣΕΒ ΚΑΙ ΑΙΤΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΥΤΩΝ

Αμέσως κατωτέρω παρατίθενται οι περιπτώσεις και οι λόγοι για τους οποίους η Εταιρεία αποκλίνει από τις συστάσεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ:

- Δεν υφίσταται στην Εταιρεία επιτροπή που να προετοιμάζει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του και των βασικών ανωτάτων στελεχών της Εταιρείας. Πολιτική της Εταιρείας είναι η συμμετοχή όλων των διευθυντών και προϊσταμένων στην διαμόρφωση των αμοιβών τους.
- Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής.
- Το ΔΣ δεν πρέπει κατά το Καταστατικό της Εταιρείας να αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, αλλά από πέντε (5) έως και εννέα (9) μέλη, προκειμένου να συνάδει το μέγεθός του με το μέγεθος και τη δραστηριότητα της Εταιρείας.

- Δεν έχει καθιερωθεί υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, ούτε υφίσταται περιορισμός στον αριθμό των Διοικητικών Συμβουλίων εισηγμένων εταιρειών στα οποία μπορούν να συμμετέχουν. Η Εταιρεία αρκείται στο γεγονός ότι όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανταποκριθούν στα καθήκοντά τους, αφιερώνουν επαρκή χρόνο σε αυτά και ενημερώνονται για τις εξελίξεις στα θέματα που άπτονται των καθηκόντων τους.
- Δεν απαιτείται έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου για το διορισμό εκτελεστικού του μέλους σε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη, για τους λόγους που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο.
- Δεν έχει συσταθεί επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν κρίνεται, προς το παρόν, απαραίτητη.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, καθώς είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίασή του, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του.
- Η συμμετοχή ενός προσώπου στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας με την ιδιότητα του μη εκτελεστικού του μέλους δεν αποκλείεται εκ μόνου του λόγου ότι έχει υπηρετήσει ήδη σε αυτό δώδεκα (12) χρόνια από την ημερομηνία της πρώτης εκλογής του εφόσον σε συγκεκριμένη περίπτωση κρίνεται ότι το πρόσωπο αυτό δεν έχει καμία πραγματική σχέση εξάρτησης με την εταιρεία και δεν έλκει κανένα προσωπικό συμφέρον από τη συμμετοχή του στο Διοικητικό Συμβούλιο αυτής και εφόσον από τις πραγματικές συνθήκες διαπιστώνεται η διατήρηση της ανεξαρτησίας και της αμεροληψίας του παρά την πολυετή παραμονή του σε αυτό.
- Δεν έχουν υιοθετηθεί συγκεκριμένα προγράμματα εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτε διαρκής επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, καθώς προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές-διοικητικές ικανότητες.
- Δεν έχουν υιοθετηθεί, ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, δεδομένου ότι η Εταιρεία θεωρεί ότι οι προβλέψεις της κείμενης νομοθεσίας (περί απαγόρευσης ανταγωνισμού κλπ) και η διενέργεια εσωτερικού ελέγχου καλύπτουν ικανοποιητικά τον κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων.
- Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας.

- Τυχόν χορηγούμενα δικαιώματα προαίρεσης μπορούν να ωριμάζουν σε διάστημα μικρότερο των τριών ετών από την ημερομηνία χορήγησής τους.
- Στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς η Εταιρεία χορηγεί bonus μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.
- Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου δεν αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Το προσωπικό της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και τα μέλη της Ελεγκτικής Επιτροπής, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους είναι ανεξάρτητοι, δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρείας. Ο υπεύθυνος της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου εποπτεύεται από την Ελεγκτική Επιτροπή, διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και είναι πρόσωπο με επαρκή προσόντα και εμπειρία.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, διότι η Ελεγκτική Επιτροπή μελετά και αξιολογεί την Ετήσια Έκθεση της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω Επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς στις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.
- Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή Ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών της Επιτροπής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία δεν εφαρμόζει πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

❖ Κίνδυνοι και διαχείριση κινδύνων

Κίνδυνος επιτοκίου

Οι υφιστάμενες γραμμές χρηματοδότησης της εταιρείας έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο. Υπάρχει μικρός κίνδυνος από περαιτέρω μελλοντική αύξηση των βασικών επιτοκίων και του ίδιου του δανεισμού για την χρηματοδότηση νέων πωλήσεων για κάποιες δραστηριότητες που απαιτούν κεφάλαιο κίνησης, στο βαθμό κατά τον οποίο τα χρηματικά διαθέσιμα δεν θα επαρκέσουν να καλύψουν τις ανάγκες της εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης και θα χρειαστεί να προχωρήσει σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό, με συνέπεια να επιβαρυνθεί η εταιρεία με αυξημένα χρηματοοικονομικά κόστη.

Κίνδυνος τιμών ξένου συναλλάγματος

Οι υποχρεώσεις του ομίλου σε ξένο νόμισμα είναι περιορισμένες και ανέρχονται στο τέλος της χρήσης σε 0,3 εκ Δολαρίων ΗΠΑ. Οι συναλλαγματικές διαφορές από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών του Ομίλου με έδρα το Ισραήλ και το Ηνωμένο Βασίλειο από το τοπικό νόμισμα στο ευρώ, περιλαμβάνονται σε αρνητικό

αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών που έχει σχηματίσει ο όμιλος και εμφανίζονται στο σχετικό κονδύλι του ισολογισμού.

Κίνδυνος από επισφαλείς απαιτήσεις

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την μείωση των επισφαλειών. Οι πωλήσεις γίνονται σε πελάτες με αξιολογημένο το ιστορικό πιστώσεων. Το τμήμα πιστωτικού ελέγχου ορίζει πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Όπου αυτό είναι απαραίτητο ζητούνται εξασφαλίσεις.

Οι μειωμένες επισφάλειες της χρήσης αλλά και του παρελθόντος, δεν είναι βέβαιο ότι θα συνεχίσουν να υφίστανται και στο μέλλον, ειδικά ενόψει της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής κρίσης και ύφεσης. Πολλές εταιρείες θα βρεθούν σε δυσχερή οικονομική κατάσταση και λόγω μειωμένης ή ανύπαρκτης χρηματοδότησης και λόγω μειωμένης κερδοφορίας ή και ζημιολόγων αποτελεσμάτων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο όμιλος έχει δανειακές γραμμές χρηματοδότησης και κεφαλαιακή επάρκεια υπό τις παρούσες συνθήκες η οποία θα μπορούσε να επιβαρυνθεί μόνο από ακραία μακροοικονομικά γεγονότα τόσο σε εθνικό όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Κίνδυνος από την δυσχέρεια σχηματισμού προβλέψεων

Η ευρύτερη αγορά στην οποία δραστηριοποιείται ο όμιλος παρουσιάζει σημαντικά μεγαλύτερες διακυμάνσεις από τους υπόλοιπους κλάδους καταναλωτικών προϊόντων, ειδικά στις παρούσες οικονομικές συγκυρίες. Συνεπώς, ο σχηματισμός οικονομικών προβλέψεων (όγκου πωλήσεων, κερδοφορίας κλπ) και η κατάρτιση προϋπολογισμών με ακρίβεια καθίστανται εξαιρετικά δυσχερείς, και υφίστανται συχνά σημαντικές αποκλίσεις, θετικές ή αρνητικές, μεταξύ προβλέψεων και πραγματικών οικονομικών μεγεθών. Ο όμιλος συνεπώς δεν ανακοινώνει προβλέψεις.

Εξάρτηση από Βασικούς Προμηθευτές

Οι κυριότεροι προμηθευτές του ομίλου σε ενοποιημένο επίπεδο είναι η Gorenje, Liebherr, Brandt, Faber, Symantec, Fortinet, Checkpoint, Alcatel Lucent Enterprise, Kaspersky, Versafe, Trend Micro, Allot Communications, Microsoft, Eset, Bluecoat, Kemp, Boldon James, Netwrix, Splunk, Safenet, Safeway, Vormetric, Ascertia, Arrow, Toshiba HDD κλπ. Ο όμιλος εξαρτάται σε μεγάλο ποσοστό από τους προαναφερθέντες και άλλους προμηθευτές και η διατήρηση άριστων σχέσεων με αυτούς είναι σημαντική για την κερδοφορία του ομίλου, αλλά λόγω της ανάπτυξης σχέσεων με πολλούς προμηθευτές και με την εξέλιξη των υπηρεσιών που ο Όμιλος προσφέρει δεν τίθεται σε κίνδυνο η βιωσιμότητά του ακόμα και με την διακοπή κάποιας συνεργασίας.

Κίνδυνοι από την Αποχώρηση Στελεχών από την Εταιρεία

Η Διοίκηση του ομίλου στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων στελεχών και άλλων εργαζομένων, τα οποία έχοντας βαθιά γνώση του αντικείμενου καθώς και σημαντική και δυσεύρετη τεχνογνωσία, συμβάλλουν στην περαιτέρω ανάπτυξη της Εταιρείας και υποστηρίζουν

σημαντικά και ευαίσθητα έργα του δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Η διατήρηση της συνεργασίας μεταξύ του ομίλου και των στελεχών και εργαζομένων εκείνων που συνέβαλαν και συμβάλλουν στη βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων του ομίλου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την επιτυχημένη πορεία του.

Κίνδυνος από Εκκρεμείς Υποθέσεις και Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010. Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών παρουσιάζονται στην σημείωση 14.1 της Οικονομικής Έκθεσης. Τα αποτελέσματα των εκκρεμών ελέγχων δε μπορούν να προβλεφθούν, σε κάθε περίπτωση πάντως, ενδέχεται να επιφέρουν σημαντική επιβάρυνση στα αποτελέσματα του ομίλου και την καθαρή του θέση. Η διοίκηση πάντως πιστεύει ότι υπό τις παρούσες συνθήκες και δεδομένα, δεν απαιτείται σχηματισμός κάποιας σχετικής πρόβλεψης.

Κίνδυνος από τη μη επαρκή ασφάλιση των πάγιων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας

Ο όμιλος έχει προβεί στη σύναψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο τη μείωση διαφόρων κινδύνων. Σε κάθε περίπτωση όμως δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν τυχόν παραλείψεις του ομίλου ή τρίτων (π.χ. συμβούλων μέσω των οποίων ο όμιλος σχεδιάζει και καλύπτει τον ασφαλιστικό του κίνδυνο) οι οποίες μπορεί να οδηγήσουν σε ενεργοποίηση των ρητρών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αφορούν στην μη καταβολή αποζημιώσεων. Σχετικά επισημαίνεται ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβάνουν σειρά από εξαιρέσεις (π.χ. αστική ευθύνη τρίτων) οι οποίες απαλλάσσουν τις ασφαλιστικές εταιρείες από την υποχρέωση για καταβολή αποζημίωσης. Ο όμιλος καταβάλλει προσπάθεια ώστε να καλυφθούν οι περιπτώσεις ζημιών λόγω ευθύνης τρίτων ή άλλες παρόμοιες περιπτώσεις, αλλά αυτό δεν είναι πάντα εφικτό. Ο όμιλος έχει σκοπό να καλύψει μέσω ασφάλισης τους κινδύνους που απορρέουν από τη φύλαξη των εμπορευμάτων του σε αποθήκες τρίτης ανεξάρτητης εταιρείας, χωρίς ωστόσο, αυτό να είναι εφικτό για το σύνολο των περιπτώσεων (κινδύνων), όπως ήδη αναφέρθηκε.

Ο όμιλος έχει σκοπό να συνάπτει ασφαλιστήρια συμβόλαια με ασφαλιστικές εταιρείες που εμφανίζουν θετικά οικονομικά στοιχεία, και ως εκ τούτου, μπορούν υπό κανονικές συνθήκες να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις καταβολής υψηλών αποζημιώσεων για σημαντικές ζημίες, δίχως, ωστόσο, αυτό να μπορεί να διασφαλιστεί πλήρως.

Κίνδυνος επαγγελματικής ευθύνης διαχείρισης προσωπικών δεδομένων

Ο όμιλος παρέχει υπηρεσίες ψηφιακής ασφάλειας μέσω των θυγατρικών του στα πλαίσια των οποίων αποκτά πρόσβαση και επεξεργάζεται προσωπικά και ευαίσθητα δεδομένα μεγάλων πελατών. Για την κάλυψη του κινδύνου διαρροής πληροφοριών, η εταιρεία επενδύει συνεχώς σε τεχνολογίες και εσωτερικές διαδικασίες και έχει αναπτύξει ένα σύστημα διαχείρισης ασφάλειας πληροφοριών το οποίο είναι πιστοποιημένο κατά ISO 27001 και έχει λάβει και άλλες πιστοποιήσεις. Τον εναπομείοντα κίνδυνο (residual risk) τον αντιμετωπίζει με ειδικό ασφαλιστικό προϊόν (Cyber Risk Insurance) που παρέχεται από εξειδικευμένη ασφαλιστική Εταιρία και παρέχει μεταξύ άλλων και κάλυψη σε περίπτωση αξίωσης τρίτου για προκληθείσα ζημιά λόγω διαρροής πληροφοριών. Σχετικά επισημαίνεται ότι το ασφαλιστήριο συμβόλαιο περιλαμβάνει σειρά από εξαιρέσεις οι οποίες απαλλάσσουν την ασφαλιστική εταιρία από την υποχρέωση για καταβολή αποζημίωσης. Τα αποτελέσματα από πιθανή διαρροή πληροφοριών δε μπορούν να προβλεφθούν, σε κάθε περίπτωση πάντως, ενδέχεται να επιφέρουν επιβάρυνση στα

αποτελέσματα του ομίλου και την καθαρή του θέση.

Κίνδυνος από τη φύλαξη και μεταφορά των προϊόντων από ανεξάρτητη εταιρεία

Η ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ διακινεί και αποθηκεύει σχεδόν το σύνολο των εμπορευμάτων της μέσω ανεξάρτητης εταιρείας (3PL- Logistics). Παρά το γεγονός ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν ανακύψει προβλήματα τα οποία να επηρεάζουν την ομαλή λειτουργία της εταιρείας, οποιοδήποτε μελλοντικό αρνητικό γεγονός τυχόν αντιμετωπίσουν μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις και στις δραστηριότητες της εταιρείας και σε ενοποιημένο επίπεδο.

8. Προοπτικές

Οι προοπτικές της εταιρείας και των δραστηριοτήτων της σε ενοποιημένο επίπεδο εξαρτώνται από τις συνθήκες των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται, την εξέλιξη στο κεφάλαιο κίνησης και τα μακροπρόθεσμα κεφάλαια τα οποία απαιτούνται για επενδύσεις.

Οι προοπτικές του ομίλου σε ενοποιημένο επίπεδο θα εξαρτηθούν από παράγοντες όπως:

- Οι εξελίξεις στην τεχνολογία,
- Η πορεία της οικονομίας,
- Η δυνατότητα ανάπτυξης ανταγωνιστικών προϊόντων από τους βασικούς προμηθευτές,
- Η δυνατότητα του ομίλου να συνεχίσει την συνεργασία με τους βασικούς προμηθευτές,
- Η δυνατότητα εξεύρεσης νέων προμηθευτών και δραστηριοτήτων,
- Η εσωτερική οργάνωση του ομίλου και η βελτίωση της παραγωγικότητας του,
- Οι τάσεις των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του ομίλου.

Οι μακροχρόνιες προοπτικές όμως του ομίλου σε ενοποιημένο επίπεδο θα εξαρτηθούν και από την δυνατότητα του να βελτιώσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό μοντέλο του. Η Εταιρική Στρατηγική, στη βάση της οποίας επιδιώκονται μακροπρόθεσμα οι στόχοι και οι επενδύσεις του Ομίλου ΙΝΤΕΑΛ είναι προσανατολισμένες στις εξής αρχές και προτεραιότητες:

- Γεωγραφική ανάπτυξη στην Ευρώπη και Μέση Ανατολή,
- Συνεχής βελτίωση της ανταγωνιστικότητας,
- Επέκταση των δραστηριοτήτων,
- Επικέντρωση στο ανθρώπινο δυναμικό.

9. Σημαντικά γεγονότα κατά την διάρκεια της χρήσης

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα.

10. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας προέρχεται κυρίως από την παροχή υπηρεσιών οργάνωσης και διοίκησης. Οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν την τρέχουσα χρήση δεν διαφοροποιήθηκαν αναλογικά με τις αντίστοιχες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης 2015. Η Εταιρεία δεν διενήργησε συναλλαγές με τις συγγενείς της εταιρείες και δεν έχει υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς αυτές. Όλες οι συναλλαγές με τις θυγατρικές γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους.

	ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ	ΑΔΑΚΟΜ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ (σε χιλ. €)
Πωλήσεις προς	57	145	202
Αγορές από	0	0	0

	ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ	ΑΔΑΚΟΜ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ (σε χιλ. €)
Απαιτήσεις από	175	444	619

Η εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις προς τις θυγατρικές κατά την 31.12.2016.

Ο όμιλος και η εταιρεία δεν έχουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από και προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης και οι βραχυπρόθεσμες παροχές που έλαβαν οι εν λόγω κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχονται σε € 669 χιλ. και αφορούν αμοιβές προερχόμενες από σχέση εξαρτημένης εργασίας και αμοιβές μελών των Διοικητικών Συμβουλίων του ομίλου συμπεριλαμβανομένων και των θυγατρικών και αφορούν συνολικά επτά μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων.

Η εταιρεία έχει παράσχει υπέρ των θυγατρικών της εγγυήσεις σε τράπεζες, το ύψος των οποίων ανέρχεται κατά το τέλος της χρήσης σε € 54 χιλ. και αναλυτικά:

Για την εταιρεία	χιλ.€
ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ	27
ΑΔΑΚΟΜ	27
Σύνολο:	54

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, περιέχει τις προβλεπόμενες σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 πληροφορίες και θα υποβληθεί προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 3.319.386,80 και διαιρείται σε 8.298.467 κοινές, άυλες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,40. Οι κοινές ονομαστικές μετοχές αντιπροσωπεύουν το 100% του μετοχικού κεφαλαίου.

Λοιπές πληροφορίες

- Η εταιρεία κατέχει 42.579 ίδιες κοινές ονομαστικές μετοχές οι οποίες δεν συμμετέχουν στα κέρδη και δεν έχουν δικαίωμα ψήφου.
Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στην κατηγορία Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης με τον κωδικό INTEK και περιλαμβάνονται στον ειδικό Δείκτη Θεμελιωδών Μεγεθών (FTSEMSFW).
- Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) των κοινών μετοχών του ΟΜΙΛΟΥ ΙΝΤΕΑΛ είναι GRS148003015.
- Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται με μονάδα διαπραγμάτευσης το ένα (1) τεμάχιο.
- Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες. Δεν υπάρχει περιορισμός ή απαγόρευση ως προς το ελευθέρως μεταβιβάσιμο των μετοχών της εταιρείας. Δεν υφίσταται κατηγορία μετοχών που να παρέχει στους κατόχους αυτών ειδικά δικαιώματα ελέγχου. Άλλοι περιορισμοί δεν υπάρχουν.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται σχετικοί περιορισμοί από το καταστατικό της.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν.3556/2007

Οι κάτωθι μέτοχοι κατείχαν άμεσα ή έμμεσα την 31.12.2016 ποσοστό ανώτερο του 5% επί των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

Μέτοχος	Άμεσο ποσοστό επί δικαιωμάτων ψήφου	Έμμεσο ποσοστό επί δικαιωμάτων ψήφου
THRUSH INVESTMENTS HOLDING LTD	55,39%	
TRUAD VERWALTUNGS AG		59,22%
ΣΑΜΟΥΗΛ Δ.	5,73%	

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει κατά την ως άνω ημερομηνία ποσοστό μεγαλύτερο του 5% επί των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

4. Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

6. Συμφωνίες μεταξύ μετόχων της Εταιρείας

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

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920

Το Καταστατικό της Εταιρείας εναρμονίσθηκε με τις προβλέψεις του Κ.Ν. 2190/1920 κατόπιν των τροποποιήσεων του εκ του Ν. 3604/2007, δια της από 30.06.2009 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, σύμφωνα με τον Ν.3604/2007.

Μετά την εναρμόνισή τους με τον Κ.Ν. 2190/1920 κατά τα ανωτέρω, οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας περί διορισμού και αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και περί τροποποίησης των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, με εξαίρεση τη διάταξη του Καταστατικού, σύμφωνα με την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) τουλάχιστον μέλη, αντί τριών (3) που προβλέπει ως ελάχιστο αριθμό ο Κ.Ν.2190/1920.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει

Σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας υπό τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 13 παρ. 1 σημεία β) και γ) του ως άνω νόμου.

Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, η Εταιρεία δύναται να αποκτήσει δικές της μετοχές, μόνο μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, μέχρι του 1/10 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.

Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο καταστατικό της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα, σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 του εναρμονισθέντος καταστατικού της Εταιρείας «*Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα κατά την πρώτη πενταετία από την σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, με απόφαση του, η οποία λαμβάνεται με πλειοψηφία δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό των αυξήσεων δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση. Η ανωτέρω προβλεπόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δεν αποτελεί τροποποίηση του Καταστατικού*».

Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του καταστατικού, επιτρέπεται η απόκτηση από την Εταιρεία ιδίων μετοχών μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/20, ως ισχύει.

9. Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

10. Κάθε συμφωνία που η εταιρεία έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

Για περισσότερες πληροφορίες οι επενδυτές μπορούν να απευθύνονται στο διαδικτυακό τόπο www.ideal.gr, όπου είναι αναρτημένες οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016, καθώς και η Ετήσια Οικονομική Έκθεση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Σάββας Ασημιάδης
Διευθύνων Σύμβουλος
Αθήνα, 27 Απριλίου 2017

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005

Η εταιρεία σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και στα πλαίσια πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, δημοσίευσε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά την διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2016, τις πληροφορίες που παρατίθενται στις σελίδες 62-63 της παρούσας έκθεσης και είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας:

<http://www.ideal.gr/index.php/investor-relation/fin-statements/cons>

καθώς και στο site του Χρηματιστηρίου Αθηνών <http://www.helex.gr/el/>

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ

Οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις των θυγατρικών εταιρειών, που ενοποιούνται θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην διεύθυνση www.ideal.gr.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, 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.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του Κ.Ν. 2190/1920.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2017

ECOVIS HELLAS S A. (Α.Μ. 155)
ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ 9-11 ΧΑΛΑΝΔΡΙ

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Βρουστούρης Παναγιώτης
Α.Μ. 12921



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.

**1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Επεξηγ. Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	7	288	182	0	0
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	968	805	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	1.2	0	0	4.373	4.373
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.2	0	0	0	0
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία		169	169	169	169
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		118	77	2	2
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		485	485	0	0
Σύνολο		2.028	1.718	4.544	4.544
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9	2.858	3.048	0	0
Εμπορικές Απαιτήσεις	10	11.869	10.981	433	666
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	11	1.730	1.817	11	52
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	2.940	5.061	12	7
Σύνολο κυκλοφορούντων		19.397	20.907	456	725
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		21.425	22.625	5.000	5.269
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο	13	3.319	3.319	3.319	3.319
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13	89.135	89.135	89.203	89.203
Αποθεματικά		380	380	190	190
Αποθεματικό συν/κων διαφορών Οικ.καταστάσεων θυγατρικής		(94)	(248)	0	0
Κατεχόμενες ίδιες μετοχές		(20)	(18)	(20)	(18)
Υπόλοιπο ζημιών προηγ. χρήσεων		(76.022)	(77.041)	(87.772)	(87.778)
Αποτελέσματα χρήσης		702	1.019	10	6
		17.400	16.546	4.930	4.922
Δικαιώματα Μειοψηφίας		11	11		
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων		17.411	16.557	4.930	4.922
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	14	402	573	19	311
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		402	573	19	311
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	15.1	0	0	0	0
Προμηθευτές	15.2	2.310	3.553	9	11
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	15.3	356	764	19	9
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		258	197	5	5
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.4	688	981	18	11
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		3.612	5.495	51	36
Σύνολο υποχρεώσεων		4.014	6.068	70	347
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		21.425	22.625	5.000	5.269

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		
	Σημ.	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Έσοδα	16	22.804	38.046
Κόστος Πωληθέντων		(14.516)	(29.595)
Μικτό κέρδος		8.288	8.451
Άλλα έσοδα		507	187
Έξοδα διάθεσης	17	(4.368)	(3.736)
Έξοδα διοικήσεως	17	(3.194)	(3.321)
Άλλα έξοδα		(415)	(130)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(118)	(437)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		2	6
Κέρδος προ φόρων		702	1.020
Φόρος εισοδήματος	18	0	0
ΚΕΡΔΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ		702	1.020
Λοιπά συνολικά έσοδα		0	0
α) Μετακυλιόμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση θυγατρικής σε ξένο νόμισμα		154	(248)
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ		856	772
Το κέρδος αποδίδεται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής		701	1.019
Δικαιώματα Μειοψηφίας		1	1
Σύνολο		702	1.020
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδίδονται σε:			
Μετόχους μητρικής		855	771
Δικαιώματα Μειοψηφίας		1	1
Σύνολο		856	772
Κέρδη κατά μετοχή - Βασικά και μειωμένα	19	0,0851	0,1235

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Σημ.	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Έσοδα	16	202	521
Κόστος Πωληθέντων		(154)	(395)
Μικτό κέρδος		48	126
Άλλα έσοδα		10	1
Έξοδα διοικήσεως	17	(46)	(120)
Άλλα έξοδα		(1)	1
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(1)	(2)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		0	0
Κέρδος προ φόρων		10	6
Φόρος εισοδήματος	18		
Κέρδος χρήσεως		10	6
Λοιπά συνολικά έσοδα		0	0
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ		10	6



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας					Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης	
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικό συν/κων διαφορών Οικ.καταστάσεων θυγατρικής	Ίδιες μετοχές				Αποτ/τα εις νέον
Ο ΟΜΙΛΟΣ									
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	3.319	89.135	380	0	(18)	(77.041)	15.775	10	15.785
Αγορά ιδίων μετοχών									
Αποθεματικό συν/κων διαφορών Οικ.καταστάσεων θυγατρικής				(248)			(248)		(248)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						1.019	1.019	1	1.020
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	3.319	89.135	380	(248)	(18)	(76.022)	16.546	11	16.557
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2016	3.319	89.135	380	(248)	(18)	(76.022)	16.546	11	16.557
Αγορά ιδίων μετοχών									
Αποθεματικό συν/κων διαφορών Οικ.καταστάσεων θυγατρικής				154		(2)	154		154
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						702	702	0	702
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	3.319	89.135	380	(94)	(20)	(75.320)	17.400	11	17.411
Η ΕΤΑΙΡΙΑ									
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	3.319	89.203	190	0	(18)	(87.778)	4.916	0	4.916
Αγορά ιδίων μετοχών									
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						6	6		6
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	3.319	89.203	190	0	(18)	(87.772)	4.922	0	4.922
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2016	3.319	89.203	190	0	(18)	(87.772)	4.922	0	4.922
Αγορά ιδίων μετοχών									
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						(2)	(2)		(2)
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	3.319	89.203	190	0	(20)	(87.762)	4.930	0	4.930

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	702	1.020	10	6
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	454	490	0	0
Προβλέψεις	(171)	(301)	(292)	0
Συναλλαγματικές διαφορές		(10)	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	116	431	1	2
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	212	12.537	0	0
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(913)	9.105	276	(13)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(1.734)	(13.441)	14	(26)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(116)	(431)	(1)	(2)
Καταβεβλημένοι φόροι				
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.450)	9.400	7	(33)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(711)	(136)	0	0
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	42	2	0	0
Εισπράξεις από μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου θυγατρικών	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(669)	(134)	0	0
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αγορά ιδίων μετοχών	(2)	0	(2)	0
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	0	0	0	0
Κόστος αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	874	13.469	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	(874)	(18.910)	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(2)	(5.441)	(2)	0
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(2.121)	3.825	5	(33)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	5.061	1.236	7	40
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.940	5.061	12	7

1. Σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

1.1 Γενικές πληροφορίες για τον όμιλο

Ο ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ ΑΒΕΕΔΕΣ (η εταιρεία) έχει την νομική μορφή ανώνυμης εταιρείας, είναι η μητρική εταιρεία του ομίλου και ιδρύθηκε το 1972 (ΦΕΚ 1388/7.7.1972). Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό μητρώου 1870/06/Β/86/20, Γ.Ε.ΜΗ. 000279401000. Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων, επί της οδού Κρέοντος 25, Τ.Κ. 10442.

Η εταιρεία είναι εισηγμένη στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και οι μετοχές της διαπραγματεύονται από την 9η Αυγούστου 1990. Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης με τον κωδικό INTEK και περιλαμβάνονται στον ειδικό Δείκτη Θεμελιωδών Μεγεθών (FTSEMSFW).

1.2 Δομή του ομίλου

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, των θυγατρικών, των συγγενών εταιρειών και των κοινοπραξιών της. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι θυγατρικές και οι συγγενείς εταιρείες που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση μαζί με τα σχετικά ποσοστά συμμετοχής και την μέθοδο ενοποίησής τους. Τα ποσοστά που αναφέρονται είναι τα άμεσα και τα έμμεσα με τα οποία συμμετέχει η μητρική.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΩΡΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΣΧΕΣΗ
ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.	ΕΛΛΑΔΑ	2010	-	Μητρική
ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2009-2010	100%	Θυγατρική
ADACOM Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2010	99,76%	Θυγατρική
ADACOM SYSTEMS Ltd	ΙΣΡΑΗΛ	2015	100,00%	Θυγατρική
IDEAL GLOBAL LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2015	50,00%	Συγγενής
IDEAL GRAFICO LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2015	25,00%	Συγγενής

Η εταιρεία IDEAL GLOBAL LTD βρίσκεται σε αδράνεια από το 2002 και για το λόγο αυτό στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι πλήρως απομειωμένη.

Η εταιρεία IDEAL GRAFICO LTD έχει απομειωθεί πλήρως και η εταιρεία δεν προσδοκά κάποιο όφελος από αυτήν.

Όλες οι συμμετοχές (θυγατρικές και συγγενείς) στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

Οι αξίες των συμμετοχών κατά την 31.12.2016 έχουν ως εξής:

α) Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Η εταιρεία Adacom Limited με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο ιδρύθηκε την 31.07.2015 και είναι θυγατρική της εταιρείας Adacom Systems Ltd με ποσοστό συμμετοχής 100%. Επίσης την 16.01.2017 ιδρύθηκε η Dyanemo Limited με έδρα επίσης στο Ηνωμένο Βασίλειο με ποσοστό συμμετοχής 100%.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ποσά σε χιλιάδες €

	31.12.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης άμεσων συμμετοχών	<u>67.378</u>	<u>67.378</u>
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	0	0
Πώληση συμμετοχής	0	0
Απομείωση	(63.005)	(63.005)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου/χρήσης άμεσων συμμετοχών	<u>4.373</u>	<u>4.373</u>

31-Δεκεμβρίου-2016

Επωνυμία	Κόστος	Απομείωση	Αξία Ισολογισμού	Χώρα εγκατάστασης	Ποσοστό συμμετοχής
ΑΜΕΣΕΣ					
ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ	47.818	43.445	4.373	ΕΛΛΑΔΑ	100%
ADACOM AE	19.560	19.560	0	ΕΛΛΑΔΑ	99,76%
	<u>67.378</u>	<u>63.005</u>	<u>4.373</u>		
ΕΜΜΕΣΕΣ					
ADACOM SYSTEMS Ltd	0	0	0	ΙΣΡΑΗΛ	100,00%
ADACOM LIMITED	0	0	0	ΗΝ. ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100,00%

β) Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ποσά σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	<u>2.625</u>	<u>2.625</u>	<u>2.625</u>	<u>2.625</u>
Απομείωση	(2.625)	(2.625)	(2.625)	(2.625)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου/χρήσης άμεσων συμμετοχών	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

31-Δεκεμβρίου-2016

Επωνυμία	Κόστος	Απομείωση	Αξία Ισολογισμού	Χώρα εγκατάστασης	Ποσοστό συμμετοχής
ΑΜΕΣΕΣ					
IDEAL GLOBAL LTD	186	186	0	ΚΥΠΡΟΣ	50%
IDEAL GRAFICO LTD	2.439	2.439	0	ΚΥΠΡΟΣ	25%
	<u>2.625</u>	<u>2.625</u>	<u>0</u>		

1.3 Αντικείμενο δραστηριότητας

Η εταιρεία και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες δραστηριοποιούνται στην:

- Εμπορία οικιακών συσκευών και προϊόντων ψηφιακής τεχνολογίας.
- Παροχή υπηρεσιών ψηφιακής ασφάλειας, λογισμικού και λύσεων πληροφορικής καθώς και παροχή υποστήριξης των τελικών χρηστών.

1.4 Δραστηριότητες ανάπτυξης λογισμικού

Στην τρέχουσα χρήση έγινε κεφαλαιοποίηση δαπανών ανάπτυξης λογισμικού ποσού € 523 χιλ και περιλαμβάνεται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία. Οι αποσβέσεις της χρήσεως για το σύνολο των άυλων στοιχείων ήταν € 369 χιλ.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ

Για την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν ληφθεί υπόψη όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν υποχρεωτικής εφαρμογής για την χρήση.

2.2 Βάση κατάρτισης

Οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος.

2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 27/04/2017 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα συγκληθεί το αργότερο μέχρι την 30/06/2017 και η οποία μπορεί σύμφωνα με το νόμο να τις τροποποιεί.

2.4 Καλυπτόμενη περίοδος

Οι συνημμένες ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την χρήση από την 1^η Ιανουαρίου 2016 έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2016.

2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα του ομίλου, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η μητρική εταιρεία.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.6 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

Πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ στη χρήση 2016.

«**Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38**», που παρέχουν διευκρινήσεις επί των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

«**Τροποποίηση ΔΠΧΑ 11**» Λογιστική για αποκτήσεις Δικαιωμάτων σε Κοινές Δραστηριότητες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Η τροποποίηση απαιτεί όπως ο αποκτών ένα δικαίωμα σε κοινή δραστηριότητα που συνιστά επιχείρηση όπως καθορίζεται στο ΔΠΧΑ 3, να εφαρμόζει όλες τις προβλέψεις του προτύπου. Δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

«**ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί που Υπόκεινται σε Ρυθμιστικό Πλαίσιο**» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Το πρότυπο καθορίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης με άλλα πρότυπα αλλά τα πληρούν με το εν λόγω πρότυπο και επιτρέπει την αναγνώρισή

τους κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Δεν είχε εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Γεωργία: Πολυετή Φυτά – Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 16 και 41», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Μέθοδος Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις – Τροποποίηση του ΔΛΠ 27», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Με βάση την τροποποίηση οι συμμετοχές σε θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή μπορούν να επιμετρώνται και με την μέθοδο της καθαρής θέσης, όπως αυτή καθορίζεται από το ΔΛΠ 28. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Θέματα Γνωστοποιήσεων - Τροποποίηση ΔΛΠ 1», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν είχε εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Πώληση ή Διανομή Περιουσιακών Στοιχείων Μεταξύ Επενδυτή και Συγγενούς ή Κοινοπραξίας του – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν είχε εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Επενδυτικές Οντότητες – Εφαρμογή της Εξαιρέσης από την Ενοποίηση – Τροποποίηση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΤΗΝ Ή ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2017

Ολοκληρωμένο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» που εγκρίθηκε τον Ιούλιο του 2014, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν τη ή μετά την 01.01.2018. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Το πρότυπο αντικαθιστά τα Πρότυπα 11 και 18 και τις Διερμηνείες 13,15,18 και 31. Με βάση το πρότυπο αυτό η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Τροποποίηση του ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμιακών Ροών» Η τροποποίηση προβλέπει γνωστοποίηση των μεταβολών στις υποχρεώσεις που αφορούν χρηματοδοτικές δραστηριότητες, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Τροποποίηση ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενοι φόροι». Αφορά την αναγνώριση αναβαλλόμενου φορολογικού περιουσιακού στοιχείου για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Νέο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις». Προβλέπει την εισαγωγή ενός απλού μοντέλου μισθώσεων για τον μισθωτή απαιτώντας την αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για όλες τις μισθώσεις που έχουν διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών. Ο εκμισθωτής

συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις ως λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Το νέο πρότυπο έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019 και θα έχει επίπτωση στον όμιλο και στην εταιρεία, αναφορικά με τον χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων από την άποψη του μισθωτή, βάσει του ΔΛΠ 17.

«Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Πληρωμών Συναλλαγών που βασίζονται σε Αξία Μετοχής – Τροποποίηση ΔΠΧΑ 2». Εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2016 και έχει εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2018. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Ετήσιες βελτιώσεις 2014-2016 των ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28». Εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2016 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν μετά την 01.01.2018 για τα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28 και μετά την 01.01.2017 για το ΔΠΧΑ 10. Δεν έχουν εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων», αφορά τροποποίηση του ΔΛΠ 40 που εγκρίθηκε τον Δεκέμβριο του 2016 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2018. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Νέα Διερμηνεία 22 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολή τιμήματος». Εγκρίθηκε τον Δεκέμβριο του 2016 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2018. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια». Εγκρίθηκε τον Σεπτέμβριο του 2016 και παρέχει απαλλαγή στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μέχρι την 31.12.2020, στις ασφαλιστικές οντότητες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 4. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Διευκρινήσεις για τη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Εγκρίθηκε τον Απρίλιο του 2016 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2018. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

3. Ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις και μέθοδοι υπολογισμού

Οι λογιστικές αρχές, οι εκτιμήσεις και οι μέθοδοι υπολογισμών βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016 είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015.

3.1 Ενοποίηση

3.1.1 Θυγατρικές Εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες στις οποίες ο όμιλος ασκεί, άμεσα ή έμμεσα έλεγχο επί της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής πολιτικής τους και που γενικά συνοδεύεται από ποσοστό συμμετοχής άνω του 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταβιβάζεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία παύει να υφίσταται ο έλεγχος. Οι εξαγορές θυγατρικών εταιρειών λογίζονται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής υπολογίζεται στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού που μεταφέρονται, των μετοχών που εκδόθηκαν και των

υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρούνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πλεόνασμα του κόστους εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, αναγνωρίζεται ως μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο υποκείμενο σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του ετησίως. Το κέρδος ευκαιριακής αγοράς αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα ως κέρδος.

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες αποτιμώνται, στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά απομείωσης της αξίας τους.

3.1.2 Συγγενείς Εταιρείες

Συγγενείς, είναι οι εταιρείες στις οποίες ο όμιλος κατέχει άμεσα ή έμμεσα (π.χ. μέσω των θυγατρικών) τουλάχιστον 20% των δικαιωμάτων ψήφου αυτών και ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτές. Οι συγγενείς εταιρείες στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρακολουθούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι εταιρείες παύουν να παρουσιάζονται ως συγγενείς όταν ο όμιλος παύει να ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτές. Όλες οι συγγενείς εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης έχουν πλήρως απομειωθεί και τα αποτελέσματα των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν επηρεάζονται από τα αποτελέσματα αυτών.

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται, στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά απομείωσης της αξίας τους.

3.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τις θυγατρικές εξωτερικού αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

3.3 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία αφορούν:

- εξωτερικώς αποκτηθέντα λογισμικά προγράμματα, η αξία των οποίων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς τους, προσαυξημένο με τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας και μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την απόδοση του λογισμικού πέραν των αρχικών προδιαγραφών.
- εσωτερικώς δημιουργούμενα λογισμικά προγράμματα που προκύπτουν από

ανάπτυξη. Η αξία τους περιλαμβάνει το κόστος που απαιτήθηκε για την ανάπτυξή τους.

- οι αποσβέσεις των αύλων διενεργούνται βάσει της σταθερής μεθόδου εντός περιόδου πέντε έως δέκα ετών. Η υπολειμματική αξία τους θεωρείται μηδέν.

3.4 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων.

Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κ.λ.π. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά τον χρόνο πραγματοποίησής τους. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Λοιπές εγκαταστάσεις	10 έτη
Εξοπλισμός πληροφορικής	5 έτη

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα της αντίστοιχης χρονικής περιόδου.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων μπορούν να αναθεωρηθούν και να προσαρμοστούν, εάν αυτό κριθεί αναγκαίο, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν η αναπόσβεστη αξία του ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και το πάγιο καταχωρείται στην ανακτήσιμη αξία του.

3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο ανακτήσιμο κόστος κτήσεως, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημιές απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη από τη λογιστική τους αξία. Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξία χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης και οι αναστροφές προηγούμενων ζημιών απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις, ταμιακά διαθέσιμα και τις συμμετοχές της μητρικής εταιρείας και σε μικρό βαθμό λοιπές συμμετοχές (διαθέσιμα για πώληση στοιχεία).

3.6.1 Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος βάσει της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου μείον ζημιές απομείωσης. Κάθε μεταβολή στην αξία των απαιτήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν οι απαιτήσεις διαγράφονται ή υφίστανται μείωση της αξίας τους καθώς και κατά την εφαρμογή της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Ο έλεγχος απομείωσης των απαιτήσεων γίνεται σε εξατομικευμένη βάση όταν η είσπραξη της απαίτησης έχει χαρακτηριστεί εκπρόθεσμη κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων ή σε περιπτώσεις όπου αντικειμενικά στοιχεία υποδεικνύουν την ανάγκη για απομείωση τους. Οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που λήγουν μετά την πάροδο δώδεκα μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Αυτές χαρακτηρίζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Στον ισολογισμό ταξινομούνται ως εμπορικές και άλλες απαιτήσεις και αποτελούν το μεγαλύτερο

μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου.

3.6.2 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχει ταξινομήσει ο όμιλος σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν συμμετοχή σε ανώνυμη εταιρεία μη εισηγμένη σε χρηματιστηριακή αγορά, η οποία επιμετρείται στο κόστος κτήσης μείον ζημιές απομείωσης διότι η εύλογη αξία της δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

3.7 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ομίλου περιλαμβάνουν βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό, εμπορικές και άλλου είδους υποχρεώσεις.

3.7.1 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εκτός δανείων)

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ομίλου (εκτός των δανείων) απεικονίζονται στον Ισολογισμό, στο κονδύλι «Προμηθευτές».

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος συμμετέχει σε μία συμβατική συμφωνία του χρηματοοικονομικού μέσου και διαγράφονται όταν ο όμιλος απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην ονομαστική τους αξία και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και κατά την εφαρμογή της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Τα μερίσματα στους μετόχους αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες

χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις», όταν τα μερίσματα εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.7.2 Δάνεια

Τα τραπεζικά δάνεια παρέχουν χρηματοδότηση των λειτουργιών του ομίλου και ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης. Όλα τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται, μειωμένη με τα τυχόν άμεσα κόστη που επιρρίπτονται στην συναλλαγή.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος βάσει της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου και κάθε διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο του δανεισμού.

3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμής τους αξίας τους. Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος κτήσεως των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου

και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τις δαπάνες μεταφοράς τους στην τοποθεσία που βρίσκονται.

3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

3.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση της Καθαρής Θέσης της εταιρείας.

3.11 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται.

3.12 Φορολογία εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

3.12.1 Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές που σχετίζονται με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς και που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν και βάσει των φορολογητέων κερδών κάθε χρήσης. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται

ως έξοδο φόρου στα αποτελέσματα.

Περιλαμβάνει επίσης τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος που θα προκύψουν από τον μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Το στοιχείο αυτό αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις με πρόβλεψη.

3.12.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης, με βάση τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και υπολογίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που τις δημιουργούν.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Οι αναβαλλόμενες

φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Για τις φορολογικές ζημιές που μπορούν να μεταφερθούν σε επόμενες περιόδους αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις κατά την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει αντίστοιχο φορολογητέο κέρδος εντός της περιόδου συμψηφισμού των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έσοδο ή έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατ' εξαίρεση, ο φόρος εισοδήματος που αφορά γεγονότα, οι συνέπειες των οποίων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

3.13 Παροχές σε εργαζόμενους

α) Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

β) Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν.2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό υπολογίζονται αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστούμενης μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αντίστοιχης διάρκειας. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής

μελέτης, στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

3.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα επιμετρούνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

3.14.1 Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος και η εταιρεία παραδίδουν αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται συνήθως μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών. Το αναγνωριζόμενο έσοδο σ' αυτές τις περιπτώσεις είναι το μικτό ποσό που εισπράττεται, στο οποίο περιλαμβάνονται και οι αμοιβές των πιστωτικών καρτών. Τα έξοδα των πιστωτικών καρτών στη συνέχεια βαρύνουν τα έξοδα διάθεσης.

3.14.2 Παροχή υπηρεσιών

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

3.14.3 Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

3.14.4 Έσοδα από δικαιώματα

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

3.14.5 Μερίσματα

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

3.15 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

3.15.1 Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως μισθωτές

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

3.16 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.17 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για τον όμιλο και αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια. Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης δέσμευσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος.

Κάθε σχηματισμένη πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση, με βάση τα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της

πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία της εκροής που αναμένεται να απαιτηθεί προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο έτσι ώστε να αντισταθμίσει την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο στα αποτελέσματα. Όταν υπάρχει ένας αριθμός ομοίων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα πραγματοποίησης εκροής για ένα στοιχείο που περιλαμβάνεται στην κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή.

Αν δεν είναι εφεξής πιθανό ότι μία εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η υποχρέωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

3.18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

3.19 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για τον όμιλο που δεν πληρούν τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

4. Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση επαρκούς κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας, ώστε η σχέση τους με τα ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται πάνω από το 50%. Οι επιβαλλόμενοι περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, γίνει κατώτερο από το 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τούτο δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος. Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

5. Σημαντικές κρίσεις

Για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, ο όμιλος και η εταιρεία, κάνουν κρίσεις και παραδοχές που αφορούν το μέλλον, οι οποίες σπάνια θα επαληθεύονται από τα μελλοντικά γεγονότα. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που εμπεριέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός του επόμενου έτους αφορούν τις προβλέψεις για τις εκκρεμείς

υποθέσεις και τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (Σημείωση 14).

6. Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

Αναφορά για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον συναλλαγματικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας γίνεται στις επί μέρους σημειώσεις.

7. Ενσώματα Πάγια

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Ενσώματα Πάγια
01.01.-31.12.2015	
Λογιστική αξία έναρξης	138
Προσθήκες	112
Πωλήσεις/καταστροφές	(2)
Αποσβέσεις χρήσης	(66)
Λογιστική αξία 31.12.2015	182
01.01.-31.12.2016	
Λογιστική αξία έναρξης	182
Προσθήκες	193
Πωλήσεις/καταστροφές	
Αποσβέσεις χρήσης	(88)
Λογιστική αξία 31.12.2016	288

Τα ενσώματα πάγια της εταιρείας είναι πλήρως αποσβεσμένα και στην χρήση 2016 δεν προέβη σε αγορές.

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Λογισμικό)

	Ο Όμιλος
01.01-31.12.2015	
Λογιστική αξία έναρξης	1.196
Προσθήκες	24
Λοιπές κινήσεις	9
Αποσβέσεις χρήσης	(424)
Λογιστική αξία 31.12.2015	805
01.01-31.12.2016	
Λογιστική αξία έναρξης	805
Προσθήκες	523
Λοιπές κινήσεις	9
Αποσβέσεις χρήσης	(369)
Λογιστική αξία 31.12.2016	968

9. Αποθέματα

Λόγω του ότι η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων είναι μικρότερη από την μέση τιμή κτήσης έχουν σχηματισθεί σωρευμένες προβλέψεις υποτίμησης των αποθεμάτων. Στον ισολογισμό απεικονίζεται η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων.

Αποθέματα	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2016	31.12.2015
Εμπορεύματα	3.185	3.235
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(327)	(187)
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	2.858	3.048

Στην τρέχουσα περίοδο προέκυψε πρόσθετη υποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων ποσού 140 χιλ. ευρώ.

10. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Παρακάτω παρουσιάζεται πίνακας με ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων και των σχετικών ζημιών απομείωσης:

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Απαιτήσεις από πελάτες (Ανοικτά υπόλοιπα)	14.434	13.633	106	108
Απαιτήσεις από θυγατρικές εταιρείες	0	0	619	558
Επιταγές εισπρακτέες	785	943	0	0
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(3.350)	(3.595)	(292)	0
	11.869	10.981	433	666

Η ανάλυση της κίνησης των προβλέψεων για τις επισφαλείς απαιτήσεις, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης:	3.595	3.595	0	0
Πρόβλεψης Χρήσεως	(245)	0	292	0
Υπόλοιπο κατά την λήξη της χρήσης:	3.350	3.595	292	0

Η θυγατρική εταιρεία ΙΝΤΕΑΛ Ηλεκτρονική έχει συνάψει με την EFG Factors A.E. σύμβαση που αφορά την εκχώρηση απαιτήσεων με δικαίωμα προεξόφλησης χωρίς δικαίωμα αναγωγής. Το υφιστάμενο ανώτατο όριο προεξόφλησης είναι € 7,22 εκ (καθαρή ταμειακή εισροή), το οποίο πρέπει να καλύπτεται από εκχωρηθείσες απαιτήσεις πελατών ποσού τουλάχιστον € 9,65 εκ. Η εταιρεία δεν έκανε χρήση του ορίου την 31.12.2016.

Επιπλέον έχει εκχωρήσει με δικαίωμα αναγωγής απαιτήσεις συνολικού ποσού € 94 χιλ. (2015: € 945 χιλ.) με σκοπό την άντληση κεφαλαίων. Η συναλλαγή αυτή λογιστικοποιείται ως δανεισμός, με εγγύηση τις απαιτήσεις αυτές, όταν η εταιρεία κάνει χρήση της δανειακής γραμμής. Η τράπεζα εισπράττει τις εκχωρημένες απαιτήσεις τις οποίες και συμψηφίζει με το εκάστοτε υπόλοιπο της δανειακής υποχρέωσης της εταιρείας. Στην περίπτωση που δεν υπάρχει υπόλοιπο δανειακής υποχρέωσης, η τράπεζα καταβάλλει τις εισπράξεις των εκχωρημένων απαιτήσεων στην εταιρεία. Η εταιρεία εκχωρεί απαιτήσεις στην τράπεζα προκειμένου να υπάρχει επαρκές υπόλοιπο για χρηματοδότησή της εφ' όσον αυτή κριθεί

αναγκαία, σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα όρια.

Στις εμπορικές απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται άλλες ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις (εκτός αυτών που έχουν ήδη απομειωθεί).

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις καλύπτουν το σύνολο των εξατομικευμένων απαιτήσεων (που βρίσκονται σε καθυστέρηση έξι μηνών), έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους. Η πρόβλεψη της μητρικής αφορά συνδεδεμένα μέρη.

Οι ασφαλισμένες απαιτήσεις της 31.12.2016 για τις οποίες θα υπάρξει κάλυψη κατά 80% από την ασφαλιστική εταιρεία σε περίπτωση επέλευσης του πιστωτικού κινδύνου, ανέρχονται σε € 3.328 χιλ. για τον όμιλο. Η εταιρεία δεν έχει ασφαλισμένα τα υπόλοιπα των απαιτήσεων της καθώς πρόκειται κατά ποσοστό 84,60% για υπόλοιπα απαιτήσεων από τις θυγατρικές της εταιρείες.

Οι αναμενόμενες περίοδοι είσπραξης των απαιτήσεων αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Περίοδοι είσπραξης απαιτήσεων	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Εντός μηνός (1-30 ημέρες)	3.324	3.075	122	186
Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες)	5.934	5.490	216	333
Εντός τεσσάρων μηνών (91-120 ημέρες)	2.492	2.306	91	140
Εντός έτους (121-365 ημέρες)	119	110	4	7
	11.869	10.981	433	666

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων με δεδομένο ότι λήγουν σε περίοδο μικρότερη του έτους ταυτίζεται περίπου με την λογιστική αξία τους. Ομοίως η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εγγυήσεις και οι λοιπές πιστωτικές ενισχύσεις, ισοδυναμεί με την λογιστική αξία των απαιτήσεων.

11. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Στο κονδύλι του Ισολογισμού Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται οι ακόλουθες απαιτήσεις:

Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Δεσμευμένες καταθέσεις	92	265	0	0
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	33	54	3	20
Λοιποί χρεώστες	319	400	4	29
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	123	147	0	0
Προκαταβολές σε προμηθευτές	719	637	2	2
Έξοδα επομένων χρήσεων	444	314	2	1
	1.730	1.817	11	52

Όλες οι ανωτέρω απαιτήσεις λήγουν κατά μέσον όρο εντός έτους από την ημερομηνία ισολογισμού και η εύλογη αξία τους, καθώς και η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από αυτές ταυτίζονται με την λογιστική αξία. Οι λοιποί χρεώστες περιλαμβάνουν δουλευμένα έσοδα και αναμενόμενες επιχορηγήσεις επενδυτικών προγραμμάτων.

12. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Ταμείο	4	83	0	0
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	2.936	4.978	12	7
	2.940	5.061	12	7

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τα ταμειακά διαθέσιμα ταυτίζεται με την λογιστική αξία τους.

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 3.319.386,80, διαιρούμενο σε 8.298.467 κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,40 έκαστη.

Η εταιρεία κατέχει 42.579 ίδιες μετοχές οι οποίες δεν συμμετέχουν στα κέρδη και δεν έχουν δικαίωμα ψήφου.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στην κατηγορία Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης με τον κωδικό ΙΝΤΕΚ και περιλαμβάνονται στον ειδικό Δείκτη Θεμελιωδών Μεγεθών (FTSEMSFW).

14. Προβλέψεις

14.1 Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσης ο όμιλος προέβη σε επανεξέταση της σχηματισθείσας στο παρελθόν πρόβλεψης για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ποσού € 140 χιλ την 31.12.2016 και αποφάσισε τον αντιλογισμό ποσού € 123 χιλ, το οποίο αφορούσε προβλέψεις για λοιπούς εκτός φόρου εισοδήματος φόρους. Το ποσό της αναστραφείσας πρόβλεψης αναγνωρίσθηκε στο κονδύλι «Άλλα έσοδα» Το απομένον υπόλοιπο προβλέψεων € 17 χιλ εμφανίζεται στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες προβλέψεις».

Η εταιρεία κατά την τρέχουσα χρήση δεν διενήργησε πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις και δεν έχει σωρευμένη πρόβλεψη.

Συνοπτικά, οι ανέλεγκτες χρήσεις των εταιρειών του ομίλου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΩΡΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΣΧΕΣΗ
ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.	ΕΛΛΑΔΑ	2010	-	Μητρική
ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2009-2010	100%	Θυγατρική
ADACOM Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2010	99,76%	Θυγατρική
ADACOM SYSTEMS Ltd	ΙΣΡΑΗΛ	2015	100,00%	Θυγατρική
IDEAL GLOBAL LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2015	50,00%	Συγγενής
IDEAL GRAFICO LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2015	25,00%	Συγγενής

Οι χρήσεις 2011 έως και 2015 για όλες τις εταιρείες του ομίλου με την καταστατική τους

έδρα στην Ελλάδα ελέγχθηκαν από τον τακτικό ελεγκτή βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας. Για τις χρήσεις 2011-2013, για τις εταιρείες του ομίλου με την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα, εξεδόθησαν από τους νόμιμους ελεγκτές των εταιρειών αντίστοιχα Φορολογικά Πιστοποιητικά με Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2016. Ο Όμιλος στις 24/12/2015 έλαβε εντολή ελέγχου των χρήσεων 2009 και 2010 για την θυγατρική του εταιρεία ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ. Η εταιρεία δεν εκτιμά ότι θα υπάρξουν ουσιώδη ευρήματα από τον έλεγχο που βρίσκεται σε εξέλιξη και λαμβάνοντας υπόψιν τις συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές της εταιρείας, δε θα προκύψει φόρος εισοδήματος προς πληρωμή.

14.2 Παροχές που καταβάλλονται όταν λήξει η εργασιακή σχέση

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 ο όμιλος καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτούμενους ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών, τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) και άλλους ποιοτικούς παράγοντες. Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης. Έχει γίνει σχετική πρόβλεψη που εκτιμάται ότι καλύπτει το σύνολο της υφιστάμενης υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο Υποχρέωσης στην λήξη της προηγούμενης χρήσης	401	572	312	312
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως	27	15	0	0
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	0	(3)	0	0
Επίδραση περικοπής/Διακανονισμού/Τερματικές παροχές	0	0	(292)	0
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(84)	(189)	0	0
Τόκος επί της υποχρέωσης στην χρήση	9	6	0	0
Υπόλοιπο υποχρέωσης στην λήξη της χρήσης	353	401	20	312

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

#	Περιγραφή παραδοχής	%
1	Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,75%
2	Αύξηση ετήσιου μισθολογίου ανά κατηγορία υπαλλήλων	0%
3	Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,01%
4	Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν 2112/20	0
5	Για το ύψος της αποζημίωσης έγινε εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν. 2112/20 κατά τη συνταξιοδότηση.	
6	Η ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης υπολογίστηκε σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζόμενου.	
7	Κινητικότητα Προσωπικού:	Οικιοθελής Απόλυση

Αποχώρηση

8% 4%

14.3 Λοιπές προβλέψεις

Οι διεκδικήσεις τρίτων κατά του ομίλου και οι λοιπές παρόμοιες περιπτώσεις, σε σχέση με την εκτέλεση συμβάσεων, ανέρχονται στο ποσό των € 127 χιλ. περίπου. Η Διοίκηση της εταιρείας έκρινε αναγκαίο τον σχηματισμό πρόβλεψης ποσού € 32 χιλ. η οποία αντιπροσωπεύει την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της μελλοντικής εκροής πόρων για τις υποθέσεις αυτές. Το σύνολο των ανωτέρω διεκδικήσεων και λοιπών παρόμοιων περιπτώσεων επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αν υπάρξει διαφοροποίηση στις εκτιμήσεις, η διαφορά θα αναγνωρισθεί άμεσα σε εκείνη την περίοδο.

15. Υποχρεώσεις

15.1 Δανεισμός

Η κίνηση του λογαριασμού των δανείων του ομίλου στην χρήση έχει ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	0	5.441
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	874	13.469
Εξοφλήσεις αναληφθέντων δανείων	(874)	(18.910)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	0	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων:	0	0

Η θυγατρική εταιρεία ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ, έχει συνάψει δανειακή σύμβαση με την Eurobank Factors A.E. που αφορά εκχώρηση απαιτήσεων με αναγωγή και δικαίωμα προεξόφλησης αυτών, ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες χρηματοδότησης της εταιρείας και την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας. Το υφιστάμενο ανώτατο όριο δανεισμού είναι € 0,5 εκ (καθαρή ταμειακή εισροή), το οποίο πρέπει να καλύπτεται από εκχωρηθείσες απαιτήσεις πελατών ποσού τουλάχιστον € 0,62 εκ. Σε κάθε περίπτωση χρήσης της δανειακής γραμμής το ποσό της χορήγησης πρέπει να καλύπτεται κατά 120% από εκχωρηθείσες απαιτήσεις. Η εταιρεία έχει επίσης συνάψει σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Eurobank Ergasias A.E. με όριο € 0,75 εκ η οποία αφορά προεξόφληση επιταγών πελατείας με κάλυψη 100% του ποσού χορήγησης.

15.2 Προμηθευτές

Κατά την λήξη της χρήσης το υπόλοιπο των υποχρεώσεων του ομίλου έναντι των προμηθευτών του ανέρχεται σε € 2.310 χιλ. έναντι € 3.553 χιλ. την 31.12.2015. Το σύνολο των υποχρεώσεων της εταιρείας προς τους προμηθευτές της την 31.12.2016 ανέρχεται σε € 9 χιλ.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ληκτότητα αυτών των υποχρεώσεων:

Περίοδοι ληκτότητας υποχρεώσεων σε προμηθευτές	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Εντός μηνός (1-30 ημέρες)	323	497	9	11
Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες)	1.733	2.665	0	0
Εντός τεσσάρων μηνών (91-120 ημέρες)	254	391	0	0
	2.310	3.553	9	11

Η εύλογη αξία των εν λόγω υποχρεώσεων δεδομένου ότι λήγουν εντός του έτους ταυτίζεται περίπου με την λογιστική αξία τους.

15.3 Υποχρεώσεις από φόρους και εισφορές

Υποχρεώσεις από φόρους-εισφορές	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	238	634	10	2
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	87	85	8	6
Φόρος Αμοιβών τρίτων	45	45	1	1
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	244	197	5	5
	614	961	24	14

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες εντός του πρώτου διμήνου από την λήξη της χρήσεως.

15.4 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Προκαταβολές πελατών	220	228	0	0
Πιστωτές διάφοροι	234	383	0	0
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	235	299	18	11
Επιταγές μεταχρονολογημένες	0	71	0	0
	689	981	18	11

Η ληκτότητα των ανωτέρω βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

Περίοδοι ληκτότητας βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Εντός μηνός (1-30 ημέρες)	220	228	18	11
Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες)	265	426	0	0
Εντός τεσσάρων μηνών (91-120 ημέρες)	169	271	0	0
Εντός έτους (121-365 ημέρες)	35	56	0	0
	689	981	18	11

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ταυτίζονται με τις λογιστικές τους αξίες.

16. Πωλήσεις

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:

Ανάλυση πωλήσεων	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Πωλήσεις εμπορευμάτων	11.759	28.030	0	0
Ενδοεταιρικές πωλήσεις εμπορευμάτων	(803)	(1.044)	0	0
Πωλήσεις υπηρεσιών	12.050	11.669	0	0
Ενδοεταιρικές πωλήσεις υπηρεσιών	(202)	(609)	202	521
	22.804	38.046	202	521

Τα έσοδα του ομίλου κατά περίπου 73% πραγματοποιήθηκαν αποκλειστικά στην Ελλάδα, όπου ευρίσκεται και το σύνολο των περιουσιακών του στοιχείων. Οι λοιπές πωλήσεις γίνονται κυρίως προς χώρες της Ευρώπης και της Μέσης Ανατολής. Κατά την χρήση 2016 υπήρξε ένας πελάτης με πωλήσεις άνω του 10% των πωλήσεων του ομίλου ήτοι € 2.758 χιλ. ενώ αντίστοιχα για τη χρήση 2015 υπήρξε ένας πελάτης με πωλήσεις άνω του 10% ήτοι € 6.731 χιλ.

Η λειτουργική μικτή κερδοφορία από τις οικιακές συσκευές και λοιπά προϊόντα ανήλθε το 2015 σε περίπου € 1.063 χιλ και οι πωλήσεις τους σε € 8.264 χιλ.

17. Κατανομή εξόδων

Ανάλυση εξόδων	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.658	4.314	162	456
Έξοδα τεχνικής υποστήριξης	2.502	2.186	30	42
Αποθήκευτρα	246	412	0	0
Ασφάλιστρα	78	140	1	1
Έξοδα μεταφορών	256	230	0	0
Ενοίκια κτιρίων	394	264	2	2
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	208	207	0	0
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	52	71	0	6
Αποσβέσεις	455	486	0	0
Διάφορα έξοδα	1.123	1.210	3	8
	9.974	9.520	200	515
Κατανέμονται εις:				
Κόστος Πωληθέντων	1.889	2.463	154	395
Κεφαλαιοποίηση δαπανών ανάπτυξης λογισμικού	523	0	0	0
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	3.194	3.321	46	120
Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	4.368	3.736	0	0
	9.974	9.520	200	515

18. Φόρος εισοδήματος

Φόρος εισοδήματος	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Κέρδη περιόδου προ φόρων	702	1.020	10	6
	29%	29%	29%	29%
Φόρος βάσει του ισχύοντος συντελεστή	204	296	3	2
Μη αναγνωρισθείς φόρος επί φορολογικών ζημιών	(204)	(296)	(3)	(2)
Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0	0	0
Φόρος εισοδήματος χρήσης	0	0	0	0

19. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για τον όμιλο που αναλογούν στις κοινές μετοχές έχουν υπολογιστεί ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες € (εκτός ανά μετοχή)	ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Κέρδη / (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	702	1.020	10	6
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών	8.255.888	8.258.312	8.255.888	8.258.312
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,0851	0,1235	0,0012	0,0007

20. Εγγυήσεις της εταιρείας έναντι Τραπεζών

Η εταιρεία έχει εγγυηθεί γραπτώς έναντι των τραπεζών, για λογαριασμό των θυγατρικών της εταιρειών για την έκδοση εγγυητικών επιστολών ότι σε περίπτωση αδυναμίας αυτών στην εκπλήρωση των όρων των εγγυήσεων αναλαμβάνει την κάλυψη των υποχρεώσεων. Στο τέλος της εξεταζόμενης χρήσης καθώς και της προηγούμενης το ύψος αυτών των δεσμεύσεων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31/12/2016		31/12/2015	
	ΔΑΝΕΙΑ	Ε/Ε	ΔΑΝΕΙΑ	Ε/Ε
ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ	27		79	
ADACOM	27		85	
Σύνολο:	54		164	

21. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

21.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

21.1.1 Συναλλαγές με θυγατρικές

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2016	31.12.2015
Πωλήσεις προς θυγατρικές	202	521
Αγορές από θυγατρικές	0	0
	31.12.2016	31.12.2015
Απαιτήσεις από θυγατρικές	619	558
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0
	31.12.2016	31.12.2015
Χορηγηθείσες εγγυήσεις υπέρ θυγατρικών	54	164

Οι χορηγηθείσες εγγυήσεις υπέρ θυγατρικών περιλαμβάνουν τις εγγυήσεις έναντι τραπεζών. Οι συναλλαγές με τις θυγατρικές έχουν απαλειφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι συναλλαγές αφορούν παροχή διοικητικών και οργανωτικών υπηρεσιών και έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους.

Τα υπόλοιπα μεταξύ των θυγατρικών έχουν απαλειφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

21.1.2 Παροχές Βασικών Διευθυντικών Στελεχών και μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των βασικών διευθυντικών στελεχών του ομίλου, επτά μελών συνολικά και της εταιρείας, οι οποίοι είναι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Βραχυπρόθεσμες παροχές	669	774	17	317
Πρόβλεψη για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	0	15	0	0
	669	789	17	317

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις και απαιτήσεις προς και από τα πρόσωπα αυτά την 31.12.2016.

21.2 Ενδεχόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία

Ο όμιλος έχει κατά την 31.12.2016 αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, συνολικού ποσού περίπου € 3.000 χιλ. περίπου για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί μέρος της σχετική αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ποσού € 870 χιλ. λόγω της αβεβαιότητας που υπάρχει ως προς τα ποσά των μελλοντικών φορολογητέων κερδών και τον χρόνο που θα προκύψουν. Οι απαιτήσεις αυτές εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και τα σχετικά ποσά θα αναγνωρισθούν όταν αρθούν οι συγκεκριμένες αβεβαιότητες.

21.3 Εμπράγματα βάρη

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων

στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

21.4 Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών σε επίπεδο ομίλου για τη χρήση ανήλθαν σε € 37 χιλ. και αφορούν τον τακτικό έλεγχο και την έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης. Οι ελεγκτές δεν παρέχουν άλλες υπηρεσίες στις εταιρείες του ομίλου.

21.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ ΔΣ	Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΟΜΗΣ Δ. ΛΟΥΚΑΣ Α.Δ.Τ.ΑΚ 623226/2012	ΑΣΗΜΙΑΔΗΣ Ε. ΣΑΒΒΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ590456/2009	ΑΛΕΞΙΟΣ ΣΩΤΗΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	ΨΗΦΗ Π. ΚΑΤΕΡΙΝΑ Αρ. Αδείας 0011172- Α' τάξης

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις από σελίδα 33 έως σελίδα 60 είναι αυτές που αναφέρονται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 28/04/2017.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ECOVIS HELLAS SA

A.M. 155

Εθνικής Αντιστάσεως 9-11 Χαλάνδρι

Βρουστούρης Παναγιώτης

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005

Κατά τη διάρκεια του 2016 η εταιρεία δημοσίευσε τα ακόλουθα δελτία τύπου-ανακοινώσεις προς ενημέρωση του επενδυτικού κοινού:

[20160224-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160225-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160226-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160229-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160302-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160303-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160304-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160307-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160308-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160309-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160316-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160318-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160322-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160323-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160324-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160329-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160401-Οικονομικό Ημερολόγιο 2016](#)
[20160401-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160411-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160412-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160419-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160421-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160422-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160425-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160427-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160505-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160506-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160511-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160517-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160519-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160520-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[-Πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης 2016](#)
[-Ανακοινώσεις/έντυπα συνέλευσης](#)
[20160530-Γνωστοποίηση κράτους προέλευσης](#)

[20160609-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160610-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160613-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160614-Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης 2016](#)
[20160614-Εκλογή νέου ΔΣ](#)
[20160621-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160623-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20160624-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[-Αποτελέσματα φορολογικού ελέγχου](#)
[20161026-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161027-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161101-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161121-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161129-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161130-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161205-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161206-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)
[20161207-Αγορά Ιδίων μετοχών](#)