

INTERTECH

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ **2019**

ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ
Ν.3556/2007



Panasonic **iLuv** **RICOH** **Gestetner** **Satel**[®]

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

| | |
|---|----|
| ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | 5 |
| ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | 6 |
| (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΗΣ ΠΑΡ. 6 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 5 ΤΟΥ Ν. 3556/2007) | 6 |
| ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ | 23 |
| (ΑΡΘΡΟ 152 ΤΟΥ Ν. 4548/2018) | 23 |
| ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | 36 |
| (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007) | 36 |
| ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ | 39 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 46 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 47 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 48 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 49 |
| ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 50 |
| 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 50 |
| 2. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 50 |
| 2.1. ΒΑΣΗ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 50 |
| 2.2. ΒΑΣΗ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ | 51 |
| 2.3. ΣΥΓΚΡΙΣΙΜΟΤΗΤΑ | 51 |
| 2.4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ | 51 |
| 2.4.1. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ | 52 |
| 2.4.2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ, ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΧΟΥΝ ΤΘΕΙ ΣΕ ΙΣΧΥ ΚΑΙ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΈΝΩΣΗ | 52 |
| 2.4.3. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ, ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΤΘΕΙ ΣΕ ΙΣΧΥ Η ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΚΡΙΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ | 53 |
| 2.4.4. ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 16 «ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ» ΚΑΙ ΝΕΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ | 55 |
| 3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | 57 |
| 4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ | 58 |
| 5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ | 70 |
| 6. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ | 70 |
| 7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ | 70 |
| 8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | 71 |
| 9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | 72 |
| 10. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 72 |
| 11. ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ | 75 |
| 12. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ | 75 |
| 13. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 76 |
| 14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ | 76 |
| 15. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 77 |
| 16. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 78 |
| 17. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ | 79 |
| 18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | 79 |
| 19. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ | 80 |
| 20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 81 |
| 21. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ | 82 |
| 22. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ | 83 |
| 23. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 83 |
| 24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ | 83 |
| α) Εύλογη αξία | 83 |
| 25. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | 86 |
| 26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: | 88 |
| 27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | 88 |
| 28. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 89 |
| ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 90 |

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)**

Στις κατωτέρω δηλώσεις - οι οποίες πραγματοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει - προβαίνουν τα ακόλουθα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

1. Ηλίας Γεωργαντάς, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Ιωάννης Χαλδούπης, Διευθύνων Σύμβουλος, και
3. Στέφανος Διαλετής, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «INTERTEK Ανώνυμος Εταιρεία - Διεθνείς Τεχνολογίες» και το διακριτικό τίτλο «INTERTEK A.E.» (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «INTERTEK»), δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι συνημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με την επωνυμία «INTERTEK Ανώνυμος Εταιρεία –Διεθνείς Τεχνολογίες» και το διακριτικό τίτλο «INTERTEK A.E.», για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν -κατά τρόπο αληθή- τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού, τα Ίδια Κεφάλαια και τα Συνολικά Αποτελέσματα της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στη παράγραφο 2 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007, και τις επ' αυτού εκτελεστικές Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- (β) η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανόμενης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει καθώς και λοιπές πληροφορίες που απαιτούνται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 6 έως 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007, και τις επ' αυτού εκτελεστικές Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2020

Οι βεβαιούντες

Ο Αντιπρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ηλίας Γεωργαντάς

Ιωάννης Χαλδούπης

Στέφανος Διαλετής

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΗΣ ΠΑΡ. 6 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 5 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)****Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
της χρήσης από 1ης Ιανουαρίου έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019**

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «INTERTECH A.E.» αφορά στη χρονική περίοδο 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη σύμφωνα με τα άρθρο 150 του Νόμου 4548/2018, τι διατάξεις του Ν.3556/2007 και τις εκδοθείσες από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκτελεστικές αποφάσεις.

Στη παρούσα έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες του της Εταιρείας, για τη χρήση 2019 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο αυτή και η επίδρασή τους, καθώς και οι προοπτικές της Εταιρείας. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει το επόμενο έτος και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις χρήσεως 2019

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 21.132 χιλ., έναντι € 19.566 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας αύξηση κατά € 1.565 χιλ. ή σε ποσοστό 8% περίπου.

Η Εταιρεία αύξησε τα μερίδια της επιτυγχάνοντας ηγετική θέση σε επιμέρους κατηγορίες προϊόντων, βασιζόμενη στην σταθερά υψηλή ποιότητα των προϊόντων και στην τιμολογιακή της πολιτική.

Το μεικτό περιθώριο κέρδους της Εταιρείας είχε μικρή μείωση και διαμορφώθηκε σε 19,0% έναντι 20,4% της αντίστοιχης περυσινής περιόδου. Η εν λόγω μείωση του μεικτού περιθωρίου οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι η αύξηση του τζίρου στην κατηγορία των καταναλωτικών προϊόντων πραγματοποιήθηκε με μικρότερο περιθώριο κέρδους λόγω διείσδυσης σε νέους πελάτες με επιθετικότερη τιμολογιακή πολιτική.

Τα λειτουργικά εξόδα της Εταιρείας παρουσίασαν μείωση κατά 6,50%, δηλαδή από € 4.611 χιλ. το 2018 σε € 4.311 χιλ. το 2019. Η Εταιρεία συνεχίζει να λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για τον εξορθολογισμό του κόστους λειτουργίας της .

Η αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων κατά € 246 χιλ. οφείλεται κυρίως σε διενέργεια κατά την τρέχουσα χρήση προεξόφλησης εμπορικών απαιτήσεων οι οποίες έχουν διακανονιστεί βάσει σχετικών συμφωνιών αποπληρωμής, η διάρκεια των οποίων κυμαίνεται από 4 έως 12 έτη. Από την διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των συμφωνηθέντων μελλοντικών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας των εν λόγω απαιτήσεων προέκυψε χρηματοοικονομικό έξοδο ύψους € 185 χιλ.

Επίσης η Εταιρεία προέβη σε αυξημένες προβλέψεις απομείωσης εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Το συνολικό ποσό για την χρήση 2019 ανήλθε σε € 720 χιλ. (€ 97 το 2018).

Απόρροια όλων των ανωτέρω ήταν η ζημιά χρήσης προ φόρων να ανέλθει σε € 1.282 χιλ. το 2019 έναντι € 832 χιλ. του 2018.

Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε 396 χιλ € έναντι 30 χιλ € κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση 366 χιλ. €. Η αύξηση αυτή προέρχεται από την βελτίωση του λειτουργικού αποτελέσματος, η οποία οφείλεται από την μείωση των λειτουργικών εξόδων της Εταιρείας καθώς και από την αύξηση της συμμετοχής του κύριου προμηθευτή της στις προωθητικές ενέργειες της.

Στην από 28/12/2018 συνεδρίαση της, η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την συνεδρίαση του την 08.01.2019, προκειμένου να αποφασίσει τα κάτωθι:

- Την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας από € 0,73 σε € 1,46 με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών με αναλογία 2 παλαιές κοινές μετοχές της Εταιρείας προς 1 νέα κοινή μετοχή της Εταιρείας (reverse split 2 : 1),
- τη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε ονομαστικής κοινής μετοχής από € 1,46 σε € 0,50 με συνέπεια την μείωση του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 5.391.936 με συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων, και
- την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συνολικού ποσού έως € 1.404.150 με καταβολή μετρητών και έκδοση 2.808.300 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, έκαστης ονομαστικής κοινής μετά ψήφου μετοχής ονομαστικής αξίας € 0,50, με άσκηση δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας και τιμή διάθεσης € 0,50 ανά μετοχή.

Προς υλοποίηση των ανωτέρω η Εταιρεία υπέβαλε Ενημερωτικό Δελτίο με ημερομηνία 14 Ιανουαρίου 2019 προς έγκριση στην αρμόδια Διεύθυνση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Την 22/4/2019 η Εταιρεία με ανακοίνωσή της ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι την 16.05.2019 θα συγκληθεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση προκειμένου να αποφασιστεί και να εγκριθεί αφενός η ανάκληση απόφασης της από 28.12.2018 Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης και αφετέρου την εκ νέου αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ποσού έως 1.404.150€ με καταβολή μετρητών και έκδοση 2.808.300 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας έκαστη 0,50€ και τιμή διάθεσης 0,50€ με άσκηση δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 28ης Ιουνίου 2019, ενεκρίθη το Ενημερωτικό της Εταιρείας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που έγινε με βάση την από 27.05.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και την από 06.06.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η άντληση κεφαλαίων ποσού ευρώ € 1.294 χιλ. (€ 1.404 χιλ. μείον έξοδα € 110 χιλ.) μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, του δικαιώματος προεγγραφής παλαιών μετόχων καθώς και τη διάθεση επιπλέον αδιάθετων μετοχών μέσω απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Από την αύξηση αυτή προέκυψαν 2.808.300 νέες ονομαστικές μετοχές οι οποίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στις 31.07.2019. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε € 4.212.450,00 και διαιρείται σε 8.424.900 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,50 η κάθε μία.

Η Εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη το οποίο απαρτίζεται από τεχνικό τμήμα καθώς και τμήμα πωλήσεων για την Βόρεια Ελλάδα.

Προοπτικές

Οι επίσημες εκτιμήσεις που ανακοινώνονται από διάφορους φορείς και οργανισμούς έχουν, το τελευταίο διάστημα, αρχίσει να συγκλίνουν προς μια δυσοίωση για την ελληνική οικονομία κεντρική πρόβλεψη για το έτος 2020. Οι περισσότερες από αυτές τις εκθέσεις προβλέπουν, στο βασικό τους σενάριο, ότι η ύφεση φέτος θα βρίσκεται μεταξύ του 6 και του 13%, με την οικονομία να φτάνει σταδιακά στα προ πανδημίας επίπεδα οικονομικής δραστηριότητας κατά τις αρχές του 2022.

Η Εταιρεία κατά το πρώτο δίμηνο του 2020 (πριν την έναρξη της πανδημίας) παρουσίασε αύξηση πωλήσεων κατά 16% έναντι της αντίστοιχης περυσινής περιόδου ποσοστό όμως που διακυβεύεται στους επόμενους μήνες και έως τη λήξη της διαχειριστικής χρήσεως λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας.

Ως προς την επίπτωση των μέτρων που ελήφθησαν για τον περιορισμό της πανδημίας στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας στην παρούσα χρονική στιγμή δεν μπορούν να εξαχθούν με βεβαιότητα ασφαλή συμπεράσματα, ούτε να ποσοτικοποιηθούν, καθόσον, δεν μπορεί να προσδιορισθεί επακριβώς το εύρος, η ένταση και η χρονική διάρκεια της κρίσης καθώς επίσης και να αξιολογηθεί η αντίδραση του ελληνικού καταναλωτικού κοινού.

Η Εταιρεία όπως έχει ήδη εξαγγείλει στο ευρύ επενδυτικό κοινό στο πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων που ανακύπτουν λόγω της πανδημίας του COVID-19, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και ως εκ τούτου αποφάσισε να λάβει μέτρα με κύριο σκοπό την άμβλυση των συνεπειών από τις οικονομικές επιπτώσεις αυτής της πανδημίας. Ειδικότερα, οι κίνδυνοι και η δράση της Εταιρείας σχετικά με την πανδημία του COVID-19 περιγράφονται αναλυτικότερα στην παράγραφο «**Οι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 και οι δράσεις της Εταιρείας**» κατωτέρω.

Η Διοίκηση της Εταιρείας χωρίς να υποτιμά τους προαναφερθέντες κινδύνους προσπαθεί να συνεχίσει να διατηρεί μια σταθερή πορεία της δραστηριότητά της χωρίς να παρουσιάσει ιδιαίτερες αποκλίσεις από το επιχειρησιακό της πλάνο, το οποίο περιλαμβάνει τα εξής :

– ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ – ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΚΑΜΕΡΕΣ

Η Εταιρεία προγραμματίζει την επέκταση των δραστηριοτήτων της στον τομέα της παροχής λύσεων ασφαλείας για τους ελεγχόμενους χώρους των λιμένων (ISPS). Προκειται για έναν τομέα που ήδη δραστηριοποιείται από το 2015 έχοντας ολοκληρώσει με επιτυχία τα αντίστοιχα έργα στους λιμένες της Πάτρας και της Κέρκυρας και πρόσφατα στους λιμένες του Ναυπλίου και σε εξέλιξη στον λιμένα των Αβδήρων.

Τα συστήματα τα οποία καλείται η Εταιρεία να προμηθεύσει και να εγκαταστήσει αποτελούνται από υποσυστήματα καμερών επιτήρησης, συστημάτων ελέγχου πρόσβασης ατόμων και οχημάτων, καθώς και συστήματα ολοκληρωμένης διαχείρισης λειτουργιών λιμένα κάτω από ενιαία πλατφόρμα λογισμικού.

Η ολοκλήρωση των εν λόγω συστημάτων απαιτεί εξειδίκευση και προσαρμογή στις εκάστοτε ανάγκες που προκύπτουν από την φύση της δραστηριότητας του κάθε λιμένα, καθώς και υποστήριξη μετά την πώληση βάσει συγκεκριμένου πλαισίου παροχής των εν λόγω υποστηρικτικών υπηρεσιών αντίστοιχα με την κρισιμότητα που κάθε υποσυστήματος.

Επιπλέον των ανωτέρω η Εταιρεία έχοντας την κεκτημένη εμπειρία από τα ανωτέρω έργα ασφαλείας λιμένων σχεδιάζει την ανάληψη έργων που σχετίζονται με τα αναφερόμενα υποσυστήματα και σε άλλους τομείς. Οι απαιτήσεις ολοκλήρωσης τέτοιου τύπου έργων είναι βέβαια αυξημένες αλλά η υπάρχουσα τεχνογνωσία και εμπειρία είναι ήδη ικανή να ανταπεξέλθει σε αυτές.

– ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΣΑΡΩΤΕΣ – ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΑ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ-RICOH

- Νέες συνεργασίες και πώληση δικτυακών προϊόντων - > μεγαλύτερη προϊοντική γκάμα
- Συνεργασία με data center ώστε να «φιλοξενηθούν» servers της Intertech για την καινούρια γενιά των Τηλεφωνικών Κέντρων Cloud
- Εκπαιδεύσεις του προσωπικού τόσο στις νέες τεχνολογίες αλλά και στα νέα προϊόντα.
- Αύξηση του ανθρώπινου δυναμικού για μεγαλύτερη κάλυψη της αγοράς και υποστήριξη αυτής.
- Εκπαίδευση των συνεργατών για τα τηλεφωνικά κέντρα σε όλα τα επίπεδα
- Εκπαίδευση των συνεργατών στις νέες εκτυπωτικές λύσεις τόσο εμπορικά αλλά και σε επίπεδο τεχνικής υποστήριξης αυξάνοντας την κάλυψη υπηρεσιών service του εκτυπωτικού εξοπλισμού σε όλη την Ελλάδα.
- Αναβάθμιση των τεχνολογικών υποδομών της εταιρίας
- Ανάπτυξη νέου web site με δυνατότητα partner portal για την καλύτερη και πιο αυτοματοποιημένη επικοινωνία σε θέματα παραγγελιών.
- Καταστήματα συνεργατών (Κατασκευές shop in the shop, ταμπέλες, Διαφημιστικό υλικό)
- Προβολή στα social media (instagram, έντυπα και τηλεοπτικά μέσα)

– ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

Η εταιρεία σχεδιάζει την ανάπτυξη νέων κατηγοριών στην Ελληνική αγορά του οίκου PANASONIC λαμβάνοντας υπόψη τις πρωτοποριακές τεχνολογίες που διαθέτουν και δημιουργούν συγκριτικό πλεονέκτημα έναντι του ανταγωνισμού. Κατηγορίες που άμεσα θα αναπτυχθούν ή θα ενισχύσουν την θέση της Εταιρίας στην αγορά είναι οι παρακάτω.

- Προϊόντα προσωπικής φροντίδας
- Προϊόντα όπως : ψηφιακές κάμερες, βιντεοκάμερες, οικιακά συστήματα ήχου και εικόνας
- Ασύρματα τηλέφωνα(dect)
- Φούρνοι μικροκυμάτων τεχνολογίας inverter
- Κινητά τηλέφωνα με ειδικές λειτουργίες υποστήριξης ευπαθών ομάδων (μεγάλης ηλικίας, ομάδες ανθρώπων που έχουν θέματα όρασης ή ακοής)
- Μπαταρίες Panasonic Marketing Europe GmbH καθώς και επαναφορτιζόμενες μπαταρίες Eneloop δίνοντας
- έμφαση και στην προστασία του περιβάλλοντος καθώς με την ανάπτυξη των επαναφορτιζόμενων μπαταριών εκτός από το όφελος του πελάτη παράλληλα μειώνουμε και το ενεργειακό μας αποτύπωμα στο περιβάλλον.
- Τηλεοράσεων OLED στην ελληνική αγορά.
- Λοιπά προϊόντα : ψηφιακές κάμερες, βιντεοκάμερες, οικιακά συστήματα ήχου και εικόνας
- Accessories τηλεφώνων του οίκου **iLuv**

Επένδυση σε shop in shop χώρους στα μεγαλύτερα καταστήματα των εμπορικών συνεργατών μας με άμεσο σκοπό την βελτίωση του Brand awareness της Panasonic Marketing Europe GmbH και της προβολής των νέων τεχνολογιών των προϊόντων.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα.

Οι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 και οι δράσεις της Εταιρείας

Στις 11 Μαρτίου 2020 ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε την λοίμωξη από κορωνοϊό SARS CoV 2 σε Πανδημία. Η Ελληνική Κυβέρνηση άμεσα έθεσε το σύνολο του υγειονομικού δυναμικού σε επιφυλακή και έλαβε μια σειρά από αποφάσεις με κύριο στόχο την επιβράδυνση της διασποράς του ιού ενώ παράλληλα ανακοίνωσε μια σειρά από μέτρα για να περιορίσει τις επιπτώσεις στην κοινωνία και την οικονομία. Η εμφάνιση και η εξέλιξη της πανδημίας COVID-19, σε συνδυασμό με τα μέτρα περιορισμού των δραστηριοτήτων που ελήφθησαν για την αντιμετώπισή της, είχαν αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα τόσο σε διεθνές όσο σε εθνικό και τοπικό επίπεδο.

Στο εν λόγω πλαίσιο, η Εταιρεία, με υπευθυνότητα, αποφασιστικότητα και προσήλωση στις εταιρικές του αξίες σε αυτή την δύσκολη χρονική συγκυρία, συμμετείχε ενεργά στην προσπάθεια της ελληνικής πολιτείας για περιορισμό της εξάπλωσης του κορωνοϊού (COVID-19) στην προστασία της δημόσιας και της ιδιωτικής υγείας, εφαρμόζοντας με επιτυχία μια σειρά ειδικών μέτρων αντιμετώπισης της μετάδοσης του, όπως:

- Ολική απολύμανση όλων των χώρων και γραφείων της ως γενικό προληπτικό μέτρο.
- Συστηματικά και σε τακτά χρονικά διαστήματα η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού ενημέρωνε και συνεχίζει να ενημερώνει για τους τρόπους πρόληψης και προστασίας των εργαζομένων και των οικογενειών τους (με έμφαση στις ευπαθείς ομάδες) σύμφωνα με τις οδηγίες του ΕΟΔΥ.
- Δόθηκαν άμεσα οδηγίες για παραμονή στο σπίτι σε όσους εμφάνισαν ακόμα και ήπια συμπτώματα εποχικής γρίπης.
- Σταμάτησαν άμεσα και πλήρως όλα τα επαγγελματικά ταξίδια.
- Ενεργοποιήθηκαν όλες οι υποδομές τηλεργασίας και εφαρμόστηκε η τηλε-εργασία με απόλυτη επιτυχία και ασφάλεια
- Ενημερώθηκε το προσωπικό για την δυνατότητα αξιοποίησης και παροχής των αδειών ειδικού σκοπού.
- Σταμάτησαν οι επισκέψεις από και προς εξωτερικούς συνεργάτες και πελάτες
- η Εταιρεία έχει φροντίσει να εξασφαλίσει όλα τα απαραίτητα μέτρα προφύλαξης διανέμοντας μάσκες και γάντια προφύλαξης, αντισηπτικό υγρό ενώ παράλληλα φροντίζει να τηρούνται και οι απαραίτητες αποστάσεις μεταξύ των θέσεων εργασίας σύμφωνα με τα επικαιροποιημένα πρωτόκολλα του Υπουργείου Υγείας

Οι επιπτώσεις της πανδημίας αναμένεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα, στους δημοσιονομικούς στόχους της ελληνικής κυβέρνησης αλλά και στην επέκταση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Η ταχεία εξάπλωση της πανδημίας COVID-19 σε παγκόσμια κλίμακα έχει οδηγήσει στην μείωση του επιπέδου λειτουργίας ή και στην διακοπή λειτουργίας πολλών επιχειρήσεων. Η Εταιρεία είναι πιθανό να αντιμετωπίσει επιπτώσεις από τις συνέπειες της επιβολής των μέτρων περιορισμού κίνησης, τα φαινόμενα κάμψης των αγορών, τις αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών λόγω του φόβου των συνεπειών της πανδημίας, καθώς και τον αρνητικό αντίκτυπο στο εργατικό δυναμικό της. Η Εταιρεία στο πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων που ανακύπτουν λόγω της πανδημίας του COVID-19, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και ως εκ τούτου σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό.

Ενόψει της κατάστασης που διαμορφώθηκε στην Ελληνική Αγορά λόγω του γενικότερου lockdown και κατά συνέπεια της μη λειτουργίας των φυσικών καταστημάτων των πελατών της λιανικής όπως και των λοιπών συνεργατών της ξενοδοχεία κλπ η Εταιρεία κατά την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2020 παρουσίασε συνολικά μειωμένες πωλήσεις περίπου 11% έναντι της αντίστοιχης περυσινής. Να σημειωθεί ότι παρά την προαναφερθέν μείωση των πωλήσεων η εμπορική πολιτική της Εταιρείας δεν μεταβλήθηκε .

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις αποφάσισε να λάβει μέτρα με κύριο σκοπό την άμβλυση των συνεπειών τόσο της μείωσης των πωλήσεων όσο και γενικότερα των οικονομικών επιπτώσεων αυτής της πανδημίας.

Συγκεκριμένα η Εταιρεία για να διασφαλίσει καθώς και να ενισχύσει την ταμειακή της ρευστότητα έλαβε τα κάτωθι μέτρα κατόπιν συνεννόησης με τον βασικότερο της προμηθευτή:

- εξασφάλισε επιμήκυνση του χρόνου πληρωμής αυτού καθώς επίσης και
- αναβολή προγραμματισμένων παραλαβών προϊόντων .

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει κάνει χρήση των μέτρων στήριξης της Οικονομίας, τα οποία θέσπισε η ελληνική Πολιτεία προς διευκόλυνση των πληττόμενων επιχειρήσεων και ειδικότερα την επιδότηση εργαζομένων, την αναστολή φορολογικών υποχρεώσεων και την ενίσχυση της ρευστότητας τους.

Τέλος, αιτήθηκε και έλαβε χρηματοδότηση υπό την μορφή της επιστρεπτέας προκαταβολής και έχει αιτηθεί για περαιτέρω ενίσχυσή της μέσω της άντλησης κεφαλαίου μακροπρόθεσμου χαρακτήρα προς την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα με εγγύηση Δημοσίου.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο κλάδο ηλεκτρονικών και ηλεκτρικών συσκευών οπότε εμφανίζει κίνδυνο απαξίωσης αποθεμάτων. Τα καταναλωτικά είδη ανανεώνονται πλέον ετησίως, γεγονός που τα καθιστά ευάλωτα σε ενδεχόμενη τεχνολογική απαξίωση. Λόγω των χειρισμών της η Εταιρεία δεν έχει αποθεματοποιήσει προϊόντα, πέραν της συνήθους έκτασης, οπότε , με βάση τα υφιστάμενα μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας δεδομένα, το ύψος των αποθεμάτων αναμένεται να εμφανιστεί μειωμένο έναντι του ποσού που εμφανίζουν οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019.

Η έκταση του πλήγματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας λόγω της πανδημίας COVID-19 είναι βέβαιη. Η επιδημία COVID-19 ενδέχεται να επιφέρει περαιτέρω αρνητικές συνέπειες στην παγκόσμια οικονομία για το 2020, ενώ στο μέλλον είναι πιθανό να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας ή να μειώσει τη ζήτηση για τα προϊόντα της. Ωστόσο, δεδομένου του μεταβαλλόμενου χαρακτήρα της επιδημίας, ο βαθμός στον οποίο ο COVID-19 θα επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας θα εξαρτηθεί από τις γενικές μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες παραμένουν αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ασφάλεια τη δεδομένη στιγμή.

Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εμπορία και αντιπροσώπευση ηλεκτρονικών συσκευών στην Ελλάδα. Πιο αναλυτικά, η Εταιρεία αποτελεί τον επίσημο διανομέα των προϊόντων της Panasonic Marketing Europe GmbH στην Ελλάδα από το 1990, που είναι και ο βασικός προμηθευτής της. Επιπλέον, σημαντική είναι και η συμμετοχή των προϊόντων Panasonic Marketing Europe GmbH στις πωλήσεις της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο της αντιπροσώπευσης των προϊόντων της Panasonic Marketing Europe GmbH στην Ελλάδα, η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση συνεργασίας και εμπορίας με την Panasonic Marketing Europe GmbH, η οποία εμπεριέχει υποχρεώσεις, δεσμεύσεις και συγκεκριμένους όρους που προσδιορίζουν την εν λόγω συνεργασία και εμπορία. Κατά συνέπεια, η λειτουργία και συνέχιση της δραστηριότητάς της Εταιρείας εξαρτάται σημαντικά από την συνεργασία της με τον κύριο προμηθευτή της, ήτοι την Panasonic Marketing Europe GmbH. Οποιαδήποτε ανώμαλη εξέλιξη στις σχέσεις με τον κύριο προμηθευτή μπορεί να επιφέρει τροποποίηση στους όρους συνεργασίας ή ακόμη και διακοπή της επίσημης διανομής των προϊόντων της στην Ελλάδα από την Εταιρεία με αντίστοιχο κίνδυνο για την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητάς της.

Επιπλέον, εάν η φήμη του κύριου προμηθευτή υποστεί βλάβη από οποιαδήποτε αιτία, ενδέχεται να επηρεασθεί η εικόνα της Εταιρείας και των προϊόντων της ως διανομέας του προμηθευτή καθώς και οι σχέσεις της με τους σημαντικούς πελάτες (αλυσίδες ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών).

Συνεπεία των ανωτέρω, ενδέχεται να επηρεαστεί ουσιαδώς δυσμενώς η δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρείας.

Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο κλάδο ηλεκτρονικών και ηλεκτρικών συσκευών. Τα καταναλωτικά είδη ανανεώνονται πλέον ετησίως, γεγονός που τα καθιστά ευάλωτα σε ενδεχόμενη τεχνολογική απαξίωση. Αναφορικά με τις υπόλοιπες κατηγορίες προϊόντων που πουλά η Εταιρεία ο κίνδυνος τεχνολογικής απαξίωσης είναι χαμηλότερος λόγω της βραδύτερης ανάπτυξης νέων προϊόντων.

Τυχόν μη επίτευξη των αναμενόμενων πωλήσεων της Εταιρείας, θα παρουσιάσει βραδέως κινούμενα λόγω τεχνολογικής απαξίωσης αποθέματα, τα οποία θα πρέπει είτε να τα διαθέσει σε χαμηλές τιμές ή ακόμα και σε τιμές χαμηλότερες του κόστους στην περίπτωση που έχουν τεχνολογικά απαξιωθεί σημαντικά.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία επανεξετάζει συνεχώς την αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις ώστε η αξία τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Επίσης, λαμβάνει μέτρα φύλαξης, διακίνησης καθώς και ελέγχου για τεχνολογική ή άλλη παρέμβαση, ώστε να ελαχιστοποιήσει το κίνδυνο απαξίωσης των αποθεμάτων.

Παρόλα αυτά, μία ενδεχόμενη τεχνολογική απαξίωση των αποθεμάτων της Εταιρείας μπορεί να μειώσει τα έσοδα από πωλήσεις της αλλά και να αυξήσει και τις προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, γεγονός που θα επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

- Ασφάλιση αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές ή από παρόμοια συναφή αίτια και η Εταιρεία έχει ασφαλισμένο το σύνολο της αξίας των αποθεμάτων της.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα

Η Εθνική Οικονομία το 2019 χαρακτηρίστηκε από ένα ακόμα έτος ανάπτυξης, ελαφρά χαμηλότερης από τις εκτιμήσεις, εντούτοις παρά την επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας και της διενέργειας διπλών εκλογικών αναμετρήσεων. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 1,9%, σταθερός έναντι του 2018. Παράλληλα, ως προς το βασικό ταμειακό στοιχείο της γενικής κυβέρνησης, το πρωτογενές ισοζύγιο κατέδειξε πλεόνασμα κατά 4,4% (σε όρους ΕΛΣΤΑΤ) και ο πληθωρισμός ήταν σχεδόν μηδενικός. Σημειώνεται, τέλος, ως μια από τις πρώτες ενέργειες της νέας Κυβέρνησης η άρση του καθεστώτος κεφαλαιακών ελέγχων που ταλάνιζε για πλέον από τέσσερα χρόνια την ελληνική επιχειρηματικότητα. Είναι, ωστόσο, φανερό ότι η παράθεση των δεδομένων που διαμορφώθηκαν μέχρι και πριν μερικούς μήνες μικρή σημασία έχει για την εκτίμηση της εξέλιξης της ελληνικής οικονομίας το 2020 καθώς αυτή θα καθοριστεί σε συντριπτικό βαθμό από τις επιπτώσεις της εξάπλωσης του COVID-19.

Οι επιπτώσεις αυτές είναι σχεδόν αδύνατο να ποσοτικοποιηθούν στην παρούσα φάση, καθώς σχετίζονται με τη διάρκεια, την ένταση και τη συμπεριφορά του καταναλωτικού κοινού ως απόρροια των μέτρων αντιμετώπισης της πανδημίας. Ειδικά για τα ελληνικά δεδομένα, ιδιαίτερης σημασίας θα είναι η εξέλιξη του τουριστικού προϊόντος κατά την τρέχουσα χρήση, κλάδου της οικονομίας που, εμμέσως ή αμέσως, εκτιμάται ότι επηρεάζει πάνω από το 20% της παραγωγής του ΑΕΠ και, επομένως, συμμετέχει ουσιαστικά στη διαμόρφωση του εισοδήματος των Ελλήνων. Σε κάθε περίπτωση, η υποχώρηση των βασικών μακροοικονομικών μεγεθών της εθνικής οικονομίας για το 2020 είναι δεδομένη, γεγονός που συνιστά σημαντικό κίνδυνο για τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με μεταβολές στην καταναλωτική συμπεριφορά

Η δραστηριότητα της Εταιρείας αφορά κατά κύριο λόγο σε εμπορία ηλεκτρονικών ειδών, με περίπου το 65%-70% του τζίρου να απευθύνεται μέσω χονδρεμπόρων στους τελικούς καταναλωτές.

Το επίπεδο της καταναλωτικής δαπάνης εξαρτάται από διάφορες παραμέτρους όπως οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας, ο πληθωρισμός, τα επιτόκια, το ενεργειακό κόστος, η καταναλωτική πίστη κλπ. Οι καταναλωτικές ανάγκες για διαρκή καταναλωτικά αγαθά και δη για τα προϊόντα τα οποία εμπορεύεται η Εταιρεία είναι ελαστικές δαπάνες και επηρεάζονται σε μεγάλο βαθμό κατά τη διάρκεια περιόδων οικονομικής ύφεσης. Κατά συνέπεια, η συνέχιση της οικονομικής αστάθειας οι πολιτικές λιτότητας από την Ελληνική κυβέρνηση, η υψηλή ανεργία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη ζήτηση των καταναλωτικών προϊόντων και κατ' επέκταση να επιδράσουν δυσμενώς στην αναγνώριση του εσόδου της Εταιρείας και γενικότερα στη δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματά της.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από 7 μεγάλες αλυσίδες ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Κατά την χρήση 2019, δύο συγκεκριμένοι πελάτες πραγματοποίησαν 19,8% και 9,9% αντίστοιχα του κύκλου εργασιών της Εταιρείας.

Ενδεχόμενη ουσιαστική αλλαγή στους όρους συνεργασίας ή τυχόν διακοπή της συνεργασίας με κάποια μεγάλη αλυσίδα ηλεκτρονικών –ηλεκτρικών ειδών, δύναται να επηρεάζει δυσμενώς, βραχυπρόθεσμα τουλάχιστον, την εξέλιξη του κύκλου εργασιών της Εταιρείας καθώς και τα αποτελέσματά της.

Κίνδυνος από το ανταγωνιστικό περιβάλλον στον κλάδο της τεχνολογίας

Οι βασικοί ανταγωνιστές της Εταιρείας είναι επιχειρήσεις εισαγωγής ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών. Ο ανταγωνισμός μεταξύ των επιχειρήσεων του κλάδου θεωρείται έντονος, δεδομένου του σημαντικού αριθμού των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα αυτό και της ευαισθησίας του καταναλωτή στην τιμή των προϊόντων.

Ο κύριος προμηθευτής της Εταιρείας, ήτοι η Panasonic Marketing Europe GmbH, κατόπιν συνεχούς και πλήρους παρακολούθησης και εναρμόνισης με τις τεχνολογικές εξελίξεις, προμηθεύει την Εταιρεία προϊόντα ηλεκτρονικών και ηλεκτρικών ειδών τελευταίας τεχνολογίας στο πλαίσιο αντιμετώπισης του ανταγωνισμού. Τυχόν υστέρηση στην εναρμόνιση με τις τεχνολογικές εξελίξεις θα σήμαινε ουσιαστικό κίνδυνο στη δραστηριότητα του κύριου προμηθευτή και κατ' επέκταση της Εταιρείας.

Η τρέχουσα εικόνα της αγοράς θα μπορούσε να αλλάξει στο μέλλον, με την αλλαγή της στρατηγικής των υφισταμένων ανταγωνιστών και την επέκταση των προϊόντων τους. Τυχόν ένταση του ανταγωνισμού ενδεικτικά π.χ. μέσω πολέμου τιμών και επιθετικών προσφορών μπορεί να επιδράσει αρνητικά στις πωλήσεις και στην κερδοφορία της Εταιρείας.

Σε κάθε περίπτωση, τυχόν περαιτέρω ενίσχυση του ανταγωνισμού που αντιμετωπίζει η Εταιρεία ενδέχεται να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν απαιτήσεις από πελάτες χονδρικής εσωτερικού. Πλέον των μεγάλων αλυσίδων ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών, οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν και υπόλοιπα από εξουσιοδοτημένους συνεργάτες. Η εμπορική πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τις εμπορικές απαιτήσεις καθορίζεται με βάση την κατηγορία του προϊόντος καθώς και το μέγεθος του πελάτη και δεν παρέχεται πίστωση πέραν των 3 μηνών. Σε εξαιρετικές μόνο περιπτώσεις και μόνο με εξασφαλίσεις του πελάτη π.χ. με επιταγές μπορεί η πίστωση να γίνει τετράμηνη. Η γενικότερη οικονομική κρίση, μπορεί να αυξήσει τους κινδύνους επισφάλειας από τους εν λόγω πελάτες της Εταιρείας, λόγω κυρίως της γενικευμένης έλλειψης ρευστότητας. Η Εταιρεία εκτίθεται σε αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο, όταν οι πελάτες της αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Έναντι των συγκεκριμένων κινδύνων η Εταιρεία εφαρμόζει μια σειρά μέτρων, όπως ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, η αυστηρή παρακολούθηση για τη διατήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης και ο περιορισμός των ποσών πίστωσης πάνω από τα εγκεκριμένα όρια που ορίζονται ανά πελάτη. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις εκχώρησης εμπορικών απαιτήσεων για απόκτηση επιπλέον ρευστότητας. Αναφορικά με τους νέους πελάτες, έχει θεσπίσει τη πολιτική πληρωμής μετρητοίς μέχρι αποδείξεως της φερεγγυότητας τους, προκειμένου να ενταχθούν στην εμπορική πολιτική της Εταιρείας.

Παρόλα αυτά, η δυσμενής οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς, εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, δημιουργία αρνητικών ταμειακών ροών και αδυναμία αποπληρωμής των υποχρεώσεων της (δανειακών και factoring), γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Επίσης, όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Επιπλέον οι καταθέσεις της Εταιρείας είναι επενδυμένες σε τραπεζικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Ελλάδας με πιστοληπτική αξιολόγηση Caa2 (Moody's credit rating).

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί μη σημαντικές συναλλαγές σε ξένα νομίσματα, κυρίως για την αγορά εμπορευμάτων σε δολάριο Αμερικής. Συνεπώς, η Εταιρεία δυνητικά εκτίθεται σε χαμηλό κίνδυνο λόγω πιθανών διακυμάνσεων στην αξία των ξένων νομισμάτων, ο οποίος περιορίζεται με τον συμψηφισμό χρεωστικών και πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από το ίδιο νόμισμα.

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται διεθνώς, ούτε έχει υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που να προκύπτει από διακυμάνσεις σε συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η έκθεση της Εταιρείας στο συναλλαγματικό κίνδυνο ποικίλλει κατά τη διάρκεια του έτους ανάλογα με τον όγκο των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας είναι αποκλειστικά σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία, δεν χρησιμοποιεί παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα, προκειμένου να μειώσει την έκθεση της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη της Εταιρείας προ φόρων (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων της Εταιρείας σε μεταβολές επιτοκίων:

| 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Μεταβλητότητα επιτοκίων | Επίδραση στα αποτελέσματα | Μεταβλητότητα επιτοκίων | Επίδραση στα αποτελέσματα |
| 1% | (22) | 1% | (23) |
| -1% | 22 | -1% | 23 |

Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από τις καταθέσεις .

Κίνδυνος ρευστότητας

Η δυνατότητα της Εταιρείας να αντλεί κεφάλαια μέσω τραπεζικού δανεισμού ή μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από τις κεφαλαιαγορές, επηρεάζεται σημαντικά από, μεταξύ άλλων, τις επικρατούσες μακροοικονομικές συνθήκες, τις εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και την αστάθεια στην Ελληνική χρηματιστηριακή αγορά.

Η Εταιρεία διαθέτει πιστωτικές γραμμές με τις ελληνικές τράπεζες με τη μορφή αλληλόχρεου λογαριασμού και εκχώρησης απαιτήσεων από πελάτες της με συνολικό ετήσιο κυμαινόμενο επιτόκιο του οποίου κυμαίνεται από 3,65% έως 5,00%.

Ωστόσο, εάν οι υφιστάμενες ασταθείς συνθήκες στην ελληνική κεφαλαιαγορά διατηρηθούν ή εάν η Εταιρεία δεν μπορέσει να εφαρμόσει με επιτυχία την πολιτική της σχετικά με τη διαχείριση του υπό άντληση κεφαλαίου, ή εάν δεν καταφέρει να διατηρήσει τις υφιστάμενες πιστωτικές γραμμές με τις τράπεζες, είναι πιθανό να έχει σημαντικά μειωμένη δυνατότητα άντλησης πρόσθετης δανειακής ή άλλης χρηματοδότησης ή άντλησης πρόσθετης χρηματοδότησης με πιο υψηλό κόστος δανεισμού και ως εκ τούτου να επηρεαστούν αρνητικά η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρείας.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει για την Εταιρεία τις ημερομηνίες λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα, που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις σε μη προεξοφλημένες τιμές.

| Ποσά χρήσεως 2019 | Λιγότερο από 6 | | | | Σύνολο |
|------------------------------------|----------------|------------|------------|----------|--------------|
| | μήνες | 6-12 μήνες | 1 με 5 έτη | >5 έτη | |
| Προμηθευτές και λουιές υποχρεώσεις | 4.674 | 350 | - | - | 5.024 |
| Χρηματοδοτικές Μισθώσεις | 120 | 120 | 600 | - | 840 |
| Βραχυπρόθεσμα Δάνεια | 3.163 | - | - | - | 3.163 |
| Σύνολο | 7.957 | 470 | 600 | - | 9.027 |

| Ποσά χρήσεως 2018 | Λιγότερο από 6 | | | | Σύνολο |
|------------------------------------|----------------|------------|------------|----------|--------------|
| | μήνες | 6-12 μήνες | 1 με 5 έτη | >5 έτη | |
| Προμηθευτές και λουιές υποχρεώσεις | 3.220 | 250 | - | - | 3.470 |
| Χρηματοδοτικές Μισθώσεις | 123 | 123 | 840 | - | 1.086 |
| Βραχυπρόθεσμα Δάνεια | 3.229 | - | - | - | 3.229 |
| Σύνολο | 6.572 | 373 | 840 | - | 7.785 |

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el) που εφαρμόζονται από την 3η Ιουλίου 2016 στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης [ΕΔΜΑ].

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό της καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας, της χρηματοοικονομικής της θέσης καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων της Εταιρείας χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

| ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ | |
|---|---|
| Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBIT) | Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων + χρηματοοικονομικά έξοδα – χρηματοοικονομικά έσοδα + Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών, παγίων και απαιτήσεων που δεν προήλθαν από εμπορικές συναλλαγές +- Κέρδη/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία |
| Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA) | EBIT + Αποσβέσεις |
| Μικτό Κέρδος | Κύκλος εργασιών – Κόστος πωληθέντων |
| Γενική Ρευστότητα | Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό- Αποθέματα) /Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις |
| Άμεση Ρευστότητα | (Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις +Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις + Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων + Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων) /Ίδια Κεφάλαια |
| Ξένα /Ίδια κεφάλαια | Ίδια Κεφάλαια /(Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις +Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις) |

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι ΕΔΜΑ της Εταιρείας για χρήσεις 2019 και 2018:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) (€ χιλ.) | 396 | 30 |
| Κέρδη/(ζημίες), χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) (€ χιλ.) | 161 | (215) |
| Περιθώριο Μικτού Κέρδους | 19,0% | 20,4% |
| Γενική ρευστότητα | 1,61 | 1,80 |
| Άμεση ρευστότητα | 0,96 | 1,23 |
| Ξένα / Ίδια κεφάλαια | 0,48 | 0,50 |
| Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων | 0,87 | 1,01 |

Αναλυτικότερα ο υπολογισμός του πρώτου δείκτη ΕΔΜΑ που αφορά το EBITDA παρουσιάζεται κατωτέρω:

| Υπολογισμός EBITDA (ποσά σε € χιλ.) | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Ζημίες προ φόρων | (1.282) | (832) |
| Πλέον: Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | 874 | 617 |
| Πλέον: Αποσβέσεις | 235 | 245 |
| Πλέον: Απομείωση περιουσιακών στοιχείων με μεταβολές στα κέρδη ή ζημίες | 569 | 0 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) | 396 | 30 |

ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

- **Πληροφορίες για Εργασιακά και Κοινωνικά Θέματα**

Η Εταιρεία απασχολούσε 42 άτομα στο 2019 (31.12.2019), έναντι των 46 στο 2018 (31.12.2018) με σχέση εργασίας αορίστου χρόνου.

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.

Η Εταιρεία τάσσεται υπέρ του σεβασμού της διαφορετικότητας κάθε υπαλλήλου και δεν αποδέχεται συμπεριφορές που ενδέχεται να δημιουργήσουν διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

Βασική αρχή που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της. Σειρά σχετικών επιμορφωτικών σεμιναρίων πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσης 2019, καθώς βασικό μέλημα της Εταιρείας είναι η διαρκής επικαιροποίηση της γνώσης και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της ενημέρωσης. Σεμινάρια ,εντός και εκτός του χώρου εργασίας για την απόκτηση τεχνικών και οικονομικών γνώσεων διάρκειας 194 ωρών.

Στην Εταιρεία τα δικαιώματα των εργαζομένων γίνονται απολύτως σεβαστά και υπάρχει κλίμα εργασιακής ειρήνης. Επίσης, τηρεί την Εργατική Νομοθεσία. Στην χρήση 2019, κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της Εργατικής Νομοθεσίας.

Η Εταιρεία διασφαλίζει κάθε φορά τις συνθήκες υγιεινής και ασφάλειας των εργαζομένων και των χώρων ευθύνης της. Προς τούτο θέτει κανόνες υγιεινής και ασφάλειας με ειδικούς κανονισμούς ασφαλείας, ανακοινώσεις και οδηγίες. Επιπλέον, απασχολεί ιατρό εργασίας και τεχνικό ασφαλείας σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία. Επιπλέον,πραγματοποιήθηκε εκπαίδευση προσωπικού σε θέματα πυρασφάλειας για τη χρήση μέσων πυρόσβεσης (φορητών πυροσβεστήρων) τηρώντας τους κανόνες πυρασφάλειας μέτρα για την προστασία της ασφάλειας και της υγείας των εργαζομένων στο χώρο εργασίας.

- **Πιστοποιήσεις**

Τον Δεκέμβριο του 2019 διεξήχθη έλεγχος επιθεώρησης από τον οργανισμό πιστοποίησης «EQA» και βάσει των πορισμάτων ελέγχου, διαπιστώθηκε η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του προτύπου 9001:2008.

Τον Δεκέμβριο του 2018 διεξήχθη έλεγχος επιθεώρησης από τον οργανισμό πιστοποίησης «ΕQA» και βάσει των πορισμάτων ελέγχου, διαπιστώθηκε η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του προτύπου 9001:2008.

Τον Ιούνιο του 2017 διεξήχθη έλεγχος επιθεώρησης από τον οργανισμό πιστοποίησης «Ελληνικός Νηογνώμονας» και βάσει των πορισμάτων ελέγχου, διαπιστώθηκε η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του προτύπου 9001:2008.

Εντός του 2017 η INTERTEK A.E. ξεκίνησε την προετοιμασία για την πιστοποίηση σύμφωνα με τις απαιτήσεις του 27001:2013, εντός του 2018.

Πιο συγκεκριμένα τον Απρίλιο του 2018 και μετά από έλεγχο επιθεώρησης από τον οργανισμό Swiss Approuval και βάσει των ελέγχων του, διαπιστώθηκε η συμμόρφωση της Εταιρείας με τις απαιτήσεις του προτύπου 27001:2013.

Στην INTERTEK A.E. έχει απονεμηθεί από το 2017 πιστοποίηση ISO 9001: 2008 (Διαχείριση Ποιότητας) και από το 2018 ISO 27001: 2013 (Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών) για τον Σχεδιασμό, Ανάπτυξη, Εγκατάσταση, Παραμετροποίηση, Εμπορία και Τεχνική Υποστήριξη εφαρμογών λογισμικού.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

• Πληροφορίες για Περιβαλλοντικά Θέματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία αναλαμβάνει δράσεις που περιορίζουν τις άμεσες και έμμεσες επιπτώσεις που προκαλούνται από τη λειτουργία της. Βασικοί άξονες της δράσης της Εταιρείας είναι οι ακόλουθοι:

- εξοικονόμηση ενέργειας και φυσικών πόρων, και
- εξορθολογισμός και αποτελεσματική διαχείριση των στερεών αποβλήτων.

Η διαχείριση της ενέργειας και ο περιορισμός της κατανάλωσής της αποτελούν σημαντικές παραμέτρους της περιβαλλοντικής υπευθυνότητας της Εταιρείας. Στην κατεύθυνση αυτή πραγματοποιήθηκαν οι εξής δράσεις:

- ξεκίνησε και συνεχίζεται η αντικατάσταση των λαμπτήρων στις κτιριακές εγκαταστάσεις της Εταιρείας με λαμπτήρες τεχνολογίας LED, ενέργεια που επίσης κατατείνει στον περιορισμό της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώνεται
- εγκατάσταση κάδων ανακύκλωσης φορητών ηλεκτρικών σπηλών (μπαταριών) και ηλεκτρονικών συσκευών.

Η Εταιρεία έχει ενταχθεί στο σύστημα συλλογικής εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων και καταβάλει κατ'έτος ύψος χρηματικών εισφορών που αντιστοιχούν στις ποσότητες συσκευών και συσκευασιών που διαθέτει η Εταιρεία στην αγορά.

Για το έτος 2019 στην εταιρεία ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ ΣΥΣΚΕΥΩΝ ΑΕ δηλώθηκαν 504 χιλ. τεμάχια ηλεκτρονικών συσκευών, στην εταιρεία Ε.Ε.Α.Α ΑΕ δηλώθηκαν 338 τόνοι σε συσκευασίες από χαρτόνι και 41,7 τόνοι πλαστικό καθώς επίσης και στην εταιρεία ΑΦΗΣ ΑΕ και ΣΥΔΕΣΥΣ ΑΕ δηλώθηκαν 2.674 χιλ.τεμάχια μπαταριών.

Η Εταιρεία διαθέτει στην αγορά, προϊόντα πράσινης τεχνολογίας. Ο κύριος προμηθευτής της Εταιρείας η Panasonic Marketing Europe GmbH εισήγαγε το δικό της δείκτη που ονομάζεται «το μέγεθος της συμβολής στη μείωση των εκπομπών CO₂» για την ενίσχυση των προσπάθειών μείωσης των εκπομπών CO₂ μέσω προϊόντων και υπηρεσιών.

Το μέγεθος της συμβολής στη μείωση των εκπομπών CO₂ αποκαλύφθηκε από τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2011 για να αντιπροσωπεύσει τον όγκο της άμεσης συμβολής των προϊόντων της στη μείωση των εκπομπών CO₂ μειώνοντας την κατανάλωση ενέργειας κατά τη χρήση του προϊόντος μέσω σχεδίων εξοικονόμησης ενέργειας για τα βασικά καταναλωτικά προϊόντα.

Επιπλέον, ορίζει τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της που επιταχύνουν τη μετάβαση σε μια βιώσιμη κοινωνία, όπως οι επιδόσεις εξοικονόμησης ενέργειας, ως στρατηγικά πράσινα προϊόντα (GPs). Από αυτά, καλούμε τα προϊόντα που προσφέρουν την κορυφαία περιβαλλοντική απόδοση της βιομηχανίας "Super GPs", και εργάζονται ενεργά για επέκταση των επιχειρήσεων και ευρύτερη χρήση.

Στις παραγωγικές δραστηριότητες του και προμηθευτή της Εταιρείας Panasonic Marketing Europe GmbH έχουν εφαρμοστεί εξαντλητικά μέτρα εξοικονόμησης ενέργειας σε όλα τα εργοστάσια παγκοσμίως, πιέζοντας για περαιτέρω μείωση των εκπομπών CO₂. Όσον αφορά την ανακύκλωση των πόρων, προωθεί τον υψηλότερο λόγο ανακύκλωσης πόρων και το ποσοστό ανακύκλωσης εργοστασιακών απορριμμάτων, καθώς και τη δημιουργία περισσότερων πόρων με προσανατολισμό στην ανακύκλωση, προκειμένου να υλοποιηθεί η κατασκευή με προσανατολισμό στην ανακύκλωση.

Επιπλέον, το αναθεωρημένο Πράσινο Σχέδιο 2019 έχει θέσει νέους στόχους όπως η ολοκλήρωση των αξιολογήσεων κινδύνου ύδατος κατά 100% για τα εργοστάσιά της. Επίσης, δηλώνει σαφώς μηδενική παραβίαση νόμων και κανονισμών που σχετίζονται με την περιβαλλοντική ρύπανση από τα εργοστάσια και τα προϊόντα.

Στον τομέα των οικολογικών προϊόντων και των επιχειρήσεων, η Panasonic Marketing Europe GmbH επεκτείνει το εύρος των δραστηριοτήτων της σε προϊόντα, υπηρεσίες και λύσεις στις επιχειρήσεις B2B, εφαρμόζοντας τις δυνάμεις της στις οικιακές συσκευές. Οι συγκεκριμένοι αριθμητικοί στόχοι που καθορίστηκαν σύμφωνα με τις αναθεωρήσεις του Πράσινου Σχεδίου 2019-2020 στοχεύουν στη δημιουργία περιβαλλοντικής αξίας για τους πελάτες. Η Panasonic Marketing Europe GmbH θα εμβαθύνει τη συνεργασία με διάφορους εταίρους στην αλυσίδα εφοδιασμού και θα επιταχύνει τις περιβαλλοντικές πρωτοβουλίες για να επεκτείνει τις επιπτώσεις στην κοινωνία.

ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΤΩΝ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Η Εταιρεία ως εργοδότης έχει την υποχρέωση:

- Να τηρεί την αρχή της ισότητας στις εργασιακές σχέσεις σε όλες τις εκφάνσεις της, περιλαμβανομένης της ισότητας μεταξύ ανδρών και γυναικών
- Να καλύπτει τους εργαζόμενους με συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου σύμφωνα με όσα ορίζονται από την Εργατική Νομοθεσία.

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες.

Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου. Η Εταιρεία παροτρύνει και ζητά από όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται συμπεριφορές που ενδέχεται να δημιουργούν διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

Πληροφορίες για Θέματα Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων

Η INTERTECH A.E. τηρεί τις υποχρεώσεις που επιβάλλουν ο Ν. 2472/1997, ο Ν. 3471/2006 (Προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και της Ιδιωτικής Ζωής στον τομέα των Ηλεκτρονικών Επικοινωνιών) και οι σύμφωνες με αυτούς κανονιστικές πράξεις της ΑΠΔΠΧ, όπως εκάστοτε ισχύουν.

ΘΕΜΑΤΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑΣ

Η Εταιρεία αποδίδει ύψιστη σημασία στην προώθηση της διαφάνειας, τη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και την καταπολέμηση κρουσμάτων διαφθοράς. Για την Εταιρεία η μακροχρόνια και ισχυρή σχέση εμπιστοσύνης που έχει εδραιώσει με τους πελάτες, τους μετόχους, τους επενδυτές, τους προμηθευτές και τις εποπτικές αρχές αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα περιουσιακά στοιχεία αυτής και η διαφύλαξή της συνιστά απόλυτη προτεραιότητα, οπότε έχει καταστήσει απόλυτα σαφή προς το σύνολο των εργαζομένων της και των μελών της Διοίκησης την πρόθεσή της να αντιμετωπίζει άμεσα τέτοιες περιπτώσεις, προβαίνοντας στις απαραίτητες ενέργειες.

Η Εταιρεία απαγορεύει ρητώς την προσφορά ή την αποδοχή δωρεών, καθώς και κάθε άλλη εξωγενή ωφέλεια που σχετίζεται με την εκτέλεση των καθηκόντων των εργαζομένων της. Στο πεδίο της εν λόγω απαγόρευσης εμπίπτει το σύνολο του προσωπικού της Εταιρείας, περιλαμβανομένων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του συνόλου των διευθυντικών στελεχών.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία αγοράζει και πωλεί εμπορεύματα και δέχεται και παρέχει υπηρεσίες κατά την συνήθη δραστηριότητα της σε ορισμένες εταιρείες που θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και τα υπόλοιπα των λογαριασμών με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται παρακάτω:

| Περίοδος 31.12.2019 | | | | |
|------------------------|-------|--------|--------------------|--------------------|
| Συνδεδεμένο μέρος | Έσοδα | Αγορές | Χρεωστικά Υπόλοιπα | Πιστωτικά Υπόλοιπα |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 59 | 234 | 1.258 | 806 |
| Περίοδος 31.12.2018 | | | | |
| Συνδεδεμένο μέρος | Έσοδα | Αγορές | Χρεωστικά Υπόλοιπα | Πιστωτικά Υπόλοιπα |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 139 | 220 | 1.464 | 392 |

Τα σημαντικότερα από τα ανωτέρω υπόλοιπα με συνδεδεμένες εταιρείες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται ως εξής:

- Υπόλοιπο με την εταιρεία ΚΒ. IMPULS HELLAS A.E., αφορά ποσό δανείου που έχει δοθεί από την Εταιρεία βάσει σύμβασης ύψους € 569 χιλ. Επί του ποσού αυτού έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης (σημ.16).
- Ποσό ύψους € 263,8 χιλ. αφορά σε προκαταβολή προς την ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. για προαγορά διαφημιστικού χρόνου, βάσει σύμβασης με την ως άνω συνδεδεμένη εταιρεία(€ 208,6), καθώς και αγορές εμπορευμάτων ύψους € 55,2 χιλ.

- Ποσό ύψους € 10 χιλ. από την ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε "989", βάσει σύμβασης, αφορά προκαταβολή για αγορά διαφημιστικού χρόνου (€ 5 χιλ.) καθώς και αγορές εμπορευμάτων (€ 5 χιλ.).
- Ποσό ύψους € 21,7 χιλ. αφορά απαίτηση από την VILLAGE ROADSHOW OPERATIONS βάση αγορών εμπορευμάτων .
- Ποσό ύψους € 195,2 χιλ. αφορά απαίτηση από την συνδεδεμένη εταιρεία Cosmoline Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε., η οποία αφορά αγορά εμπορευμάτων, ενοίκια μίσθωσης χώρου κ.ά. Μέρος του εν λόγω ποσού έχει διακανονιστεί σε 84 μηνιαίες δόσεις σύμφωνα με την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξυγίανσης της προαναφερθείσας εταιρείας με βάση το άρθρο 106 του Πτωχευτικού Κώδικα. Επί του ποσού αυτού έχει σχηματιστεί σωρευτική πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 80 χιλ. (Σημ.16).
- Ποσό ύψους € 30,2 χιλ. αφορά απαίτηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία CPCS TECHNOLOGIES L.T.D, για ενοίκια από μίσθωση χώρου γραφείων.
- Ποσό ύψους € 750 χιλ. αφορά την είσπραξη από την Εταιρεία, εντόκων δανείων από τον μέτοχο ΑΜΟΙΡΙΔΗ – ΣΑΒΒΙΔΗ Α.Ε., βάση συμβατικής υποχρέωσης : 400 χιλ. € λήξεως την 29.02.2020 με επιτόκιο 4,75% και 350 χιλ, € λήξεως την 31.03.2020 με επιτόκιο 3,65%. Την 26^η Ιουνίου 2020 εξοφλήθη το δάνειο των € 400 χιλ.(Σημ. 27).
- Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

| | <u>01.01.-</u> <u>31.12.2019</u> | <u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Συναλλαγές και λουπές παροχές | 83 | 71 |
| Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών | 520 | 632 |
| | <u>603</u> | <u>703</u> |

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς και από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 1 | 4 |
| Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 53 | 17 |

Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης των Διευθυντικών Στελεχών κατά την τρέχουσα χρήση ανήλθαν σε € 83 χιλ. (31.12.2018: € 124 χιλ.).

Παρακάτω αναφέρονται οι εταιρείες, με τις οποίες η INTERTEK έχει συναλλαγές κατά την κλειόμενη χρήση, και στις οποίες ο κύριος μέτοχος κ. Δημήτριος Κοντομηνάς, κατέχει συμμετοχή με άμεσο ή με έμμεσο τρόπο, μέσω άλλων εταιρειών στις οποίες έχει τον έλεγχο. Αυτές είναι οι εξής:

| A/A | Επωνυμία Εταιρείας | A/A | Επωνυμία Εταιρείας |
|-----|--|-----|---|
| 1 | COSMOLINE ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ | 14 | INTERVISTA ΑΕ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ & ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ |
| 2 | ΔΕΜΚΟ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ | 15 | ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε. |
| 3 | ΑΙΓΛΗ Α.Ε. | 16 | ΚΒ. IMBULS HELLAS Α.Ε. |
| 4 | COSMOFREE ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. | 17 | PLUS PRODUCTION Α.Ε. |
| 5 | VILLAGE ROADSHOW OPERATIONSΑ.Ε. | 10 | MYDIRECT Α.Ε. |
| 6 | HELLENIC POST CREDIT Α.Ε.Π.Π. | 19 | VILLAGE ΔΙΑΝΟΜΕΙΣ ΤΑΙΝΙΩΝ Α.Ε. |
| 7 | ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. | 20 | CPCS TECHNOLOGIES L.T.D |
| 8 | ΣΙΓΜΑΝΕΤ Α.Ε. | 21 | ΣΤΙΛΒΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| 9 | INTERJET Α.Ε. | 22 | SPORTDAY Α.Ε.Π.Ε.Ε. |
| 10 | INTERJET ΕΛΙΚΟΠΤΕΡΑ ΕΛΛ. ΑΝ. ΕΤ. | 23 | CHANNEL 9 ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. |
| 11 | ΚΡΕΤΑ ΟΛΥΜΠΙΑΣ Α.Ε. | 24 | ΚΟΝΤΙΝΕΝΤΑΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ |
| 12 | ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΚΡΟΝΟΣ Α.Ε. | 25 | ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΝΗΟΓΝΩΜΩΝ Α.Ε. |
| 13 | PRIME INSURANCE LIMITED | | |

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**(ΑΡΘΡΟ 152 ΤΟΥ Ν. 4548/2018)**

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και ακολουθεί Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στη διεύθυνση www.intertech.gr, στη διαδρομή «ενημέρωση επενδυτών/κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης». Η Εταιρεία δεν ακολουθεί άλλες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, εκτός από αυτές που περιγράφονται αναλυτικά στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει.

Ο παρών Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας Intertech Διεθνείς Τεχνολογίες Α.Ε. (στο εξής «ο Κώδικας») συντάχθηκε κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4548/2018, 3016/2002, 3693/2008, 3884/2010, 3873/2010, 4387/2016, 4403/2016, δυνάμει του οποίου εισήχθησαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις των οδηγιών 2013/34/ΕΕ και 2014/95/ΕΕ, και κάθε άλλης σχετικής διάταξης της κείμενης νομοθεσίας αλλά και των σχετικών ευρωπαϊκών οδηγιών και συστάσεων και των βέλτιστων διεθνών πρακτικών.

Η Εταιρεία υλοποιεί την από 31.8.2016 απόφαση του Δ.Σ. και διαμορφώνει το δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ώστε το σύνολο των κανόνων και πρακτικών λειτουργίας της Εταιρείας να προσαρμοσθούν στο νέο νομοθετικό και πραγματικό περιβάλλον αλλά και την δραστική αλλαγή του εθνικού και διεθνούς επιχειρηματικού γίνεσθαι.

Είναι ευνόητο ότι κατά τον καταρτισμό του παρόντος Κώδικα λήφθηκε υπ' όψη το γεγονός ότι η Εταιρεία αποτελεί μία από τις μικρού/μεσαίου μεγέθους εισηγμένες εταιρείες, η οποία δεν έχει πάντοτε τη δυνατότητα να εναρμονιστεί πλήρως με τις πρακτικές που προτείνονται στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) για τις εισηγμένες εταιρείες, που έχει εκδοθεί με κοινή πρωτοβουλία των Ελληνικών Χρηματιστηρίων και του ΣΕΒ. Αναλόγως των περιορισμών που απορρέουν από το μέγεθός της έχουν διαμορφωθεί οι διατάξεις του παρόντος Κώδικα που παρεκκλίνουν από τον ΕΚΕΔ.

Ο παρών Κώδικας αποσκοπεί στο να περιγράψει τον τρόπο με τον οποίο διοικείται και ελέγχεται η Εταιρεία, τους κανόνες που διέπουν τη λειτουργία της και τους μηχανισμούς ελέγχου που διασφαλίζουν την προστασία των μετόχων της και την πληροφόρηση των ιδιωτών ή θεσμικών μετόχων, Ελλήνων και αλλοδαπών. Παράλληλα, ο Κώδικας επιδιώκει να διά των θεσμών ελέγχου και δημοσιότητας που εισάγει να προστατεύσει πρόσωπα και κοινωνικές ομάδες, τα συμφέροντα των οποίων σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με τα συμφέροντα της Εταιρείας, όπως είναι οι εργαζόμενοι, οι προμηθευτές, οι πιστωτές, οι πελάτες της κλπ. Με τον τρόπο αυτό ενισχύεται η μακροπρόθεσμη ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας και διευκολύνεται η προσέλκυση υποψηφίων επενδυτών.

Ο παρών Κώδικας έχει βασιστεί ως προς τη δομή, τη διάρθρωση και το περιεχόμενο του στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) για τις εισηγμένες εταιρείες, έκδοση Οκτωβρίου 2013 που έχει εκδοθεί με κοινή πρωτοβουλία των Ελληνικών Χρηματιστηρίων και του ΣΕΒ και έχει υιοθετήσει και ενσωματώσει σε μεγάλο βαθμό τις διατάξεις του και τις πρακτικές που προτείνει. Υπάρχουν ωστόσο μια σειρά διατάξεων του παρόντος Κώδικα που αποκλίνουν από τις διατάξεις και τις πρακτικές του ΕΚΕΔ, γεγονός που οφείλεται στα ειδικότερα χαρακτηριστικά, το μέγεθος και τις υφιστάμενες δομές της Εταιρείας, λόγω των οποίων κρίνεται σκοπιμότερη μια διαφορετική ρύθμιση που ανταποκρίνεται στις συγκεκριμένες συνθήκες της Εταιρείας, χωρίς να θίγεται η διαφάνεια εντός της Εταιρείας και η προστασία των μετόχων.

Πάντως, στις περιπτώσεις όπου τυχόν ο παρών Κώδικας δεν περιλαμβάνει ειδική μνεία ως προς τις ακολουθούμενες πολιτικές και πρακτικές εφαρμόζονται συμπληρωματικά οι διατάξεις του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) για τις εισηγμένες εταιρείες, έκδοση Οκτωβρίου 2013 που έχει εκδοθεί με κοινή πρωτοβουλία των Ελληνικών Χρηματιστηρίων και του ΣΕΒ.

Μέρος Α – Το Δ.Σ. και τα Μέλη του**I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.**

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του οποίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση καθορίζει επίσης, ποια μέλη αυτού είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Το Δ.Σ. καθορίζει ποια μέλη αυτού είναι εκτελεστικά και μη εκτελεστικά.

Το Δ.Σ. οφείλει να αποσκοπεί στην προστασία των συμφερόντων των μετόχων και υπέχει υποχρέωση πίστης έναντι αυτών.

Το Δ.Σ. ενεργώντας συλλογικά έχει την διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων. Αποφασίζει γενικά για κάθε ζήτημα που αφορά στην εταιρεία και ενεργεί κάθε πράξη εκτός από εκείνες για τις οποίες είτε από τον Νόμο, είτε από το Καταστατικό έχει αρμοδιότητα η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το Δ.Σ. είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση – διαχείριση και εκπροσώπηση – της εταιρείας εντός των ορίων του καταστατικού, του νόμου και με την εξαίρεση των θεμάτων επί των οποίων σύμφωνα με το καταστατικό και το νόμο αποφασίζει η Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το Δ.Σ. πρέπει να ασκεί αποτελεσματικά τον ηγετικό του ρόλο και διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της εταιρείας και όλων των μετόχων, διασφαλίζοντας ότι η Διοίκηση ακολουθεί την εταιρική στρατηγική. Πρέπει ακόμα να διασφαλίζει τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας και των αλλοδαπών μετόχων.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, το Δ.Σ. πρέπει να λαμβάνει υπόψη του τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με εκείνα της εταιρείας, όπως είναι οι πελάτες, οι πιστωτές, οι προμηθευτές, οι εργαζόμενοι και κάθε άλλη ομάδα προσώπων που επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία της εταιρείας.

Οι κύριες αρμοδιότητες του Δ.Σ. περιλαμβάνουν:

α. τον καταρτισμό της βραχυπρόθεσμης, μεσοπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης στρατηγικής και των λειτουργικών στόχων της εταιρείας.

β. παράλληλα με τον καταρτισμό της στρατηγικής το Δ.Σ. καταρτίζει τις συγκεκριμένες πολιτικές, πρακτικές και διαδικασίες (π.χ. οικονομική, επιχειρησιακή, εμπορική πολιτική, πολιτική προσλήψεων, διαχείρισης επιχειρηματικού κινδύνου, εξαγορών κλπ), μέσω της εφαρμογής των οποίων θα υλοποιηθεί η στρατηγική και θα πραγματοποιηθεί ο εταιρικός σκοπός.

γ. την έγκριση του ετήσιου προϋπολογισμού και του επιχειρησιακού σχεδίου, καθώς και τη λήψη αποφάσεων για τις μείζονες κεφαλαιουχικές δαπάνες, εξαγορές και εκποιήσεις περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

δ. την επιλογή, πρόσληψη και, όποτε χρειάζεται, την αντικατάσταση της εκτελεστικής ηγεσίας της εταιρείας, όπως και την εποπτεία του σχεδιασμού της διαδοχής.

ε. την παρακολούθηση και τον έλεγχο της απόδοσης της ανώτατης Διοίκησης (management) και την επίτευξη εκ μέρους της της εφαρμογής της στρατηγικής και των πολιτικών της Εταιρείας και των αποτελεσμάτων που αυτή έχει επιτύχει, όπως αποτυπώνονται στα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας, στη θέση της στην αγορά, την ικανοποίηση των πελατών κλπ.

στ. την εναρμόνιση των αμοιβών των ανώτατων στελεχών με τις οικονομικές δυνατότητες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της εταιρείας και των μετόχων της.

ζ. τη διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων και στοιχείων της εταιρείας, των συστημάτων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των στοιχείων και πληροφοριών που λαμβάνουν δημοσιότητα, καθώς και τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

η. την επαγρύπνηση, όσον αφορά υπάρχουσες και πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ αφενός της εταιρείας και αφετέρου της Διοίκησής της, των μελών του Δ.Σ. ή των κύριων μετόχων (συμπεριλαμβανομένων των μετόχων με άμεση ή έμμεση εξουσία να διαμορφώνουν ή να επηρεάζουν τη σύνθεση και τη συμπεριφορά του Δ.Σ.), καθώς και την κατάλληλη αντιμετώπιση τέτοιων συγκρούσεων για το σκοπό αυτό, το Δ.Σ. θα πρέπει να υιοθετήσει διαδικασία εποπτείας των συναλλαγών με γνώμονα τη διαφάνεια και την προστασία των εταιρικών συμφερόντων.

θ. τη διασφάλιση ύπαρξης αποτελεσματικής διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης της εταιρείας.

ι. την ευθύνη λήψης σχετικών αποφάσεων και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διοίκησης της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών λήψης αποφάσεων και ανάθεσης εξουσιών και καθηκόντων σε άλλα στελέχη.

ια. τη διατύπωση, διάδοση και εφαρμογή των βασικών αξιών και αρχών της εταιρείας που διέπουν τις σχέσεις της με όλα τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με αυτά της εταιρείας.

ιβ. Το Δ.Σ. λογοδοτεί προς τους μετόχους της Εταιρείας με τη σχετική έκθεση διαχείρισης που υποβάλλει κατ' έτος προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής.

ιγ. Ζητήματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη της εταιρείας, τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής και τη γενικότερη πολιτική των αμοιβών της Εταιρείας αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι ρόλοι, τόσο του Δ.Σ. όσο και της Διοίκησης, προσδιορίζονται και τεκμηριώνονται με σαφήνεια στο καταστατικό της εταιρείας, στον εσωτερικό κανονισμό ή άλλα εσωτερικά έγγραφα της Εταιρείας.

Βάσει σχετικής διάταξης του άρθρου 20 παρ. β' του καταστατικού της εταιρείας το Δ.Σ. μπορεί να αναθέτει αποκλειστικά και μόνο εγγράφως την άσκηση του συνόλου ή ορισμένων από τις παραπάνω εξουσίες σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του Δ.Σ. ή τρίτους.

Το Δ.Σ. δύναται να συστήσει επιτροπές που στηρίζουν την προετοιμασία των αποφάσεών του και διασφαλίζουν την αποτελεσματική διαχείριση των ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων κατά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Η Εταιρεία εκπροσωπείται ενώπιον τρίτων, καθώς και ενώπιον οιασδήποτε Δημόσιας, Δικαστικής ή άλλης Αρχής, από το Διοικητικό Συμβούλιό της.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.

Το Καταστατικό της εταιρείας προβλέπει στο άρθρο 19 ότι το Δ.Σ. αποτελείται από 3 έως 7 μέλη. Ο παρών Κώδικας προσδιορίζει περαιτέρω ότι το εύρος του Δ.Σ. θα πρέπει να κυμαίνεται ανάμεσα σε 5 έως 7 μέλη (κατά την ημέρα σύνταξής του το Δ.Σ. της εταιρείας απαρτίζεται από 6 μέλη).

Συγκεκριμένα, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31/12/2019 ήταν :

| | |
|---------------------------|--|
| Κοντομηνάς Π. Δημήτριος | Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος |
| Γεωργαντάς Θ. Ηλίας | Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος |
| Χαλδούπης Λ. Ιωάννης | Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος |
| Αμοιρίδης Π. Κωνσταντίνος | Μη εκτελεστικό μέλος |
| Βασιλάκος Κ. Γεώργιος | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |
| Διαλετής Σ. Στέφανος | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σήμερα είναι η εξής :

| | |
|---------------------------|--|
| Κοντομηνάς Π. Δημήτριος | Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος |
| Γεωργαντάς Θ. Ηλίας | Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος |
| Χαλδούπης Λ. Ιωάννης | Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος |
| Αμοιρίδης Π. Κωνσταντίνος | Μη εκτελεστικό μέλος |
| Κατραβάς Π. Δημήτριος | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |
| Διαλετής Σ. Στέφανος | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 10.09.2023.

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

Δημήτριος Κοντομηνάς του Παναγιώτη - Πρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1939 και σπούδασε με υποτροφία στο Αμερικανικό Πανεπιστήμιο της Βηρυτού. Το 1963 ίδρυσε στην Ελλάδα την ALICO & αργότερα δημιούργησε την INTERAMERICAN, την πρώτη εταιρεία αμιγώς ασφαλειών Ζωής στην Ελλάδα. Μετά το 2001, οπότε η INTERAMERICAN σύναψε στρατηγική συνεργασία με τον ασφαλιστικό Όμιλο EUREKO, ο Δημήτριος Κοντομηνάς παρέμεινε ως Πρόεδρος στην εταιρεία και αποχώρησε έπειτα από 4 χρόνια. Εν τω μεταξύ δραστηριοποιήθηκε ενεργά στον τραπεζικό τομέα, όπου – μεταξύ άλλων- το 1987 συνεργάστηκε με τον γαλλικό ασφαλιστικό όμιλο U.A.P, δημιουργώντας την τράπεζα INTERBANK και το 1999 σε συνεργασία με τον τραπεζικό όμιλο της Πορτογαλίας BCP, ίδρυσε την τράπεζα Nova Bank (κατόπιν Millennium Bank).

Έχει τιμηθεί με σημαντικά βραβεία & τίτλους από τα οποία ξεχωρίζει η διάκρισή του από το Οικουμενικό Πατριαρχείο Κωνσταντινουπόλεως με τίτλο τιμής, η ανακήρυξή του σε Μεγάλο Ευεργέτη της Γεροντικής Μητροπόλεως Χαλκηδόνος του Οικουμενικού Θρόνου, το παράσημο “Comendo do Infante dom Henrique” της Πορτογαλικής Δημοκρατίας, για τις επιτυχείς επενδύσεις του στην Πορτογαλία κ.α.

Σήμερα ο όμιλος επιχειρήσεων του λειτουργεί κάτω από την ομπρέλα της εταιρείας συμμετοχών ΔΕΜΚΟ ΑΕ και αναπτύσσεται σε ευρύ φάσμα επιχειρησιακών δράσεων, στην αιχμή των εξελίξεων της ελληνικής & διεθνούς οικονομίας. Οι δραστηριότητες της ΔΕΜΚΟ - η οποία συστήθηκε το 1969 - περιλαμβάνουν: Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες, Τηλεπικοινωνίες & Σύγχρονη Τεχνολογία, Ηλεκτρονικά Μέσα Επικοινωνίας, Υπηρεσίες Εστίασης & Ψυχαγωγίας, Κινηματογραφικές επιχειρήσεις, οινοποιητικές επιχειρήσεις κ.α.

Ηλίας Γεωργαντάς του Θεοδώρου - Αντιπρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1960 και είναι πτυχιούχος (Bachelor of Arts) in Economics, University of California, Los Angeles (U.C.L.A.) και κάτοχος Master in International Management (MIM/MBA), Thunderbird, Phoenix, Arizona, USA. Από τον Ιούνιο 2018 είναι Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου DEMCO. Διαθέτει πολύχρονη εμπειρία σε αρκετές εταιρείες (Real Estate του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς, στη Global Finance, στη Hellenic Land Int'l, στη Stabilton, κ.α.) στο κλάδο του real estate, σε θέσεις χρηματοοικονομικού και Γενικού Διευθυντή, καθώς και στην ασφαλιστική εταιρεία (INTERAMERICAN) ως Financial Controller & Human Resources Director. Έχει παρακολουθήσει εκπαιδευτικά προγράμματα και σεμινάρια στην Ελλάδα και το εξωτερικό με αντικείμενο το real estate, το corporate tax, τα IFRS, το corporate governance, το HR management, κ.α. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδας (ΟΕΕ) με άδεια ασκήσεως επαγγέλματος Οικονομολόγου και μιλάει άπταιστα Αγγλικά.

Ιωάννης Χαλδούπης του Λεωνίδα - Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος

Κατέχει Δίπλωμα in Sales and Marketing Management και έχει παρακολουθήσει σεμινάρια και εκπαιδευτικά προγράμματα σε Ελλάδα και Εξωτερικό σε θέματα πωλήσεων, μάρκετινγκ, κ.α. Από τον Απρίλιο 2016 μέχρι και τον Αύγουστο 2018 κατείχε τη θέση του εμπορικού διευθυντή (Office Systems Business unit Director) στην INTERTEK A.E. και τον Σεπτέμβριο 2018 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου της INTERTEK A.E. Έχει πολυετή εργασιακή εμπειρία στο sales and marketing management, έχει διατελέσει στέλεχος μεγάλων επιχειρήσεων, τόσο από τη θέση του εμπορικού διευθυντή, του διευθυντή marketing, όσο και του διευθύνοντος συμβούλου. Διαθέτει βαθιά γνώση θεμάτων στρατηγικής στους τομείς sales, marketing και Business Unit Management, καθώς και των διαδικασιών λειτουργίας και αποφάσεων σε σύνθετους οργανισμούς με πολυσχιδείς δραστηριότητες.

Κωνσταντίνος Αμοιρίδης του Παναγιώτη - μη εκτελεστικό μέλος

Ο Κωνσταντίνος Αμοιρίδης γεννήθηκε το έτος 1955 στην Θεσσαλονίκη. Το έτος 1986 ίδρυσε ατομική επιχείρηση με αντικείμενο την εμπορία συστημάτων συναγερμού και ηχοσυνόλων αυτοκινήτου. Το έτος 1988 ίδρυσε την εταιρεία «ΑΜΟΙΡΙΔΗΣ – ΣΑΒΒΙΔΗΣ Α.Ε.» με κύριο αντικείμενο, αρχικά, την εμπορία κλιματιστικών συσκευών και στην συνέχεια τηλεοράσεων, ψυγείων , πλυντηρίων, μικροσυσκευών και λοιπών συναφών ειδών και είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος αυτής. Το έτος 2002 αποχώρησε από την ΑΜΟΙΡΙΔΗΣ – ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΑΕ ο Κωνσταντίνος Σαββίδης , επίσης ιδρυτικό μέλος αυτής πλην όμως δεν τροποποιήθηκε η εταιρική επωνυμία. Το έτος 2007 ίδρυσε την εταιρεία με την επωνυμία ««ΚΑΛΛΙΟΠΗ ΚΑΡΥΔΑ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» στην οποία συμμετέχει αυτός και μέλη της οικογενείας του. Η ετερόρρυθμη αυτή εταιρεία από το έτος 2013 έχει ως κύριο αντικείμενο την εμπορία ειδών και συσκευών θέρμανσης, κλιματιστικών μηχανημάτων ψύξης και θέρμανσης, ηλεκτρονικού, ηλεκτρολογικού και ηλεκτρικού εξοπλισμού κατοικιών και επαγγελματικών χώρων και πήρε τμήμα της εμπορικής δραστηριότητας της «ΑΜΟΙΡΙΔΗ – ΣΑΒΒΙΔΗΣ Α.Ε.»

Γεώργιος Βασιλάκος του Κωνσταντίνου - Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε στον Πειραιά το 1962 και σπούδασε στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΑΣΟΕΕ)-Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων, από το οποίο αποφοίτησε το 1986. Απέκτησε επαγγελματική εμπειρία στις επιχειρήσεις HELLENIC LINES LTD, P.M.NOMIKOS LTD, AEGEUS SHIPPING LTD, INTERSOFT AE και INTERTECH AE (η ίδια η Εταιρεία) στην οποία διετέλεσε Οικονομικός Διευθυντής επί σειρά ετών.

Στέφανος Διαλετής του Σπυρίδωνα - Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1960 και σπούδασε Γενική Βιολογία (Biologia Generale) στο Universita degli studi di Sassari (1979-1984). Επίσης σπούδασε Computer Science, Informatiques στο Universita degli studi di Roma (1984-1985) και System Programming, System Analysis στο ΕΛΚΕΠΑ (1986-1987). Έχει παρακολουθήσει σεμινάρια σε sales techniques, local area networks, multimedia, κ.α. Έχει πολυετή εμπειρία ως Managing Director, Retail Operations Manager, Director στην Εταιρεία MEDIA – SATURN S.A., στην εταιρεία ERICSSON HELLAS SA ως sales supervisor, sales manager, indirect channel commercial manager και ERICSSON AUSTRIA ως Country manager για την Ελλάδα σε Enterprise products, καθώς και στην AMSTRAD HELLAS SA ως key account & sales manager. Μιλάει Αγγλικά (fluent), Ιταλικά (fluent), Γαλλικά (good) και Σουηδικά (Elementary good).

Δημήτριος Κατραβάς του Παναγιώτη - Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1966 και είναι πτυχιούχος Χημικός Μηχανικός από το Ε.Μ.Π. Επίσης κατέχει Executive MSc σε Business Strategy και Change Management από το INSEAD.

Διαθέτει πολύχρονη εμπειρία στον χώρο των Consumer Electronics τόσο στο Industry (BSH) όσο και στο Retail (Όμιλος Γερμανός , Media Markt - Saturn) σε διάφορους επιχειρησιακούς τομείς αλλά και ως CEO της τελευταίας για αρκετά χρόνια .

Τον τελευταίο χρόνο ασχολείται με τον τομέα της Τεχνολογίας και του Consulting .

Έχει παρακολουθήσει εκπαιδευτικά προγράμματα και σεμινάρια στην Ελλάδα και το εξωτερικό με αντικείμενο το Omnichannel Retail , HR management , Sales and Marketing management etc .

Είναι μέλος του ΤΕΕ και μιλάει άπταιστα Αγγλικά και Γερμανικά , αλλά και Γαλλικά .

Κατά την περίοδο 01/01-31/12/2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνήλθε 40 φορές και η συχνότητα παρακολούθησης από τα μέλη ήταν η ακόλουθη:

| Όνοματεπώνυμο | Αριθμός Συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας του | Αριθμός Συνεδριάσεων που παρέστη |
|---------------------------|---|----------------------------------|
| Κοντομηνάς Π. Δημήτριος | 40 | 3 |
| Γεωργαντάς Θ. Ηλίας | 40 | 40 |
| Χαλδούπης Λ. Ιωάννης | 40 | 40 |
| Βασιλάκος Κ. Γεώργιος | 40 | 40 |
| Αμοιρίδης Π. Κωνσταντίνος | 40 | 32 |
| Διαλετής Σ. Στέφανος | 40 | 40 |

Το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας, δικαιολογούν ευέλικτες δομές διοίκησης και δεν επιβάλλουν την ύπαρξη πολυπληθούς Συμβουλίου.

Το Δ.Σ. της εταιρείας θα πρέπει να αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, συμπεριλαμβανομένων τουλάχιστον δύο (2) ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών.

Βάσει σχετικής διάταξης του άρθρου 22 του Καταστατικού της Εταιρείας, αν για οποιονδήποτε λόγο κενωθεί θέση συμβούλου, οι απομένοντες σύμβουλοι, εφ' όσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Αρμοδιότητες εκτελεστικών μελών:

Εκ των μελών του, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό, τα εκτελεστικά μέλη του και αναθέτει σε ένα ή περισσότερα από αυτά, σε άλλα όργανα ή στελέχη της εταιρείας ή τρίτους (κατ' εξουσιοδότηση των ανωτέρω προς τούτο) τα καθημερινά θέματα Διοίκησης της εταιρείας και μέρος των εξουσιών του.

Αρμοδιότητες μη εκτελεστικών μελών:

Εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό, τα μη εκτελεστικά μέλη του που είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων, συμμετέχουν σε τυχόν συμβούλια και επιτροπές και είναι ιδιαίτερα επιφορτισμένα με την προάσπιση των αρχών της χρηστής εταιρικής διακυβέρνησης.

Τα μη εκτελεστικά μέλη διατηρούν ανεξαρτησία στη διερεύνηση των θεμάτων που εξετάζουν, με στόχο την παροχή ουσιαστικού έργου και τη δημιουργία κλίματος εμπιστοσύνης μεταξύ του Δ.Σ. και των διευθυντικών στελεχών της εταιρείας.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν επιτρέπεται να κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ούτε να έχουν σχέση εξάρτησης με την εταιρεία ή με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Τα ανεξάρτητα μέλη διορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το Δ.Σ. θα πρέπει να καθορίσει εάν ένας υποψήφιος πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, προτού προταθεί η εκλογή του από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. πρέπει να επιδιώκουν να γνωρίζουν όσο το δυνατόν καλύτερα τόσο τη λειτουργία και τα αντικείμενα της εταιρείας όσο και την ευρύτερη αγορά του κλάδου και για το λόγο αυτό τους παρέχεται κάθε διευκόλυνση.

Στο πλαίσιο του καθορισμού της ανεξαρτησίας, τόσο των υποψηφίων όσο και των εν ενεργεία μελών του, το ΔΣ θα πρέπει να θεωρεί ότι σχέση εξάρτησης υπάρχει, όταν το μέλος:

- διατελεί (κατά τον Νόμο 3016/2002) υπάλληλος, ανώτατο στέλεχος ή Πρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρείας ή θυγατρικής της,
- έχει (κατά τον Νόμο 3016/2002) ή είχε εντός του προηγούμενου έτους ουσιώδη επιχειρηματική σχέση με την εταιρεία ή με θυγατρική της, ιδιαίτερα ως σημαντικός πελάτης, προμηθευτής ή σύμβουλος της εταιρείας, ή ως εταίρος, μέτοχος ή μέλος του Δ.Σ., ή ως ανώτατο στέλεχος νομικού προσώπου, το οποίο έχει τέτοιου είδους σχέση με την εταιρεία ή με θυγατρική της,
- έχει διατελέσει εντός των τελευταίων τριών (3) ετών τακτικός ελεγκτής της εταιρείας ή θυγατρικής της ή εταίρος ή υπάλληλος επιχείρησης που παρέχει υπηρεσίες τακτικού ελέγχου στην εταιρεία ή θυγατρική της,
- έχει (κατά τον Νόμο 3016/2002) συγγένεια δεύτερου βαθμού ή συζυγική σχέση με μη ανεξάρτητο μέλος του Δ.Σ., ανώτατο στέλεχος, σύμβουλο ή σημαντικό μέτοχο της εταιρείας ή θυγατρικής της,
- ελέγχει, άμεσα ή έμμεσα μέσω συνδεδεμένων μερών, πάνω από 10% των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας ή εκπροσωπεί σημαντικό μέτοχο της εταιρείας ή θυγατρικής της,
- έχει υπηρετήσει στο Δ.Σ. για περισσότερα από δώδεκα (12) έτη από την ημερομηνία της πρώτης εκλογής του.

III. Ρόλος και αρμοδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού της εταιρείας προΐσταται του Δ.Σ. και καθορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, συγκαλεί σε συνεδρίαση τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθύνει τις Συνεδριάσεις του.

Βάσει σχετικής διάταξης του άρθρου 21 παρ. γ' του Καταστατικού τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος κι αυτόν, όταν κωλύεται, μετά από απόφαση του Δ.Σ. ο Διευθύνων Σύμβουλος.

Οι αρμοδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ. διακρίνονται εκ των πραγμάτων από εκείνες του Διευθύνοντος Συμβούλου της εταιρείας, δεδομένου ότι ο Πρόεδρος του Δ.Σ. είναι μη εκτελεστικό μέλος και κατά συνέπεια δεν μετέχει στη διαχείριση και εκπροσώπηση της εταιρείας.

IV. Καθήκοντα των μελών του Δ.Σ.

Τα μέλη του Δ.Σ., συλλογικά ή ατομικά, κατά την άσκηση των ειδικών διαχειριστικών και εκπροσωπευτικών εξουσιών που τους εκχωρούνται από το Δ.Σ., οφείλουν να ενεργούν με στόχο τη διαρκή επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της εταιρείας και την εν γένει προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος.

Κάθε μέλος του Δ.Σ. έχει υποχρέωση πίστης στην εταιρεία. Τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να ενεργούν με ακεραιότητα και προς το συμφέρον της εταιρείας και να διαφυλάσσουν την εμπιστευτικότητα των μη δημοσίως διαθέσιμων πληροφοριών. Δεν πρέπει να έχουν σχέση ανταγωνισμού με την εταιρεία ή συνδεδεμένων με αυτή επιχειρήσεων κατά τον Ν.4548/2018 και πρέπει να αποφεύγουν κάθε θέση ή δραστηριότητα που δημιουργεί σύγκρουση ανάμεσα στα προσωπικά τους συμφέροντα και εκείνα της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της κατοχής θέσεων στο Δ.Σ. ή τη Διοίκηση ανταγωνιστικών εταιρειών, χωρίς την άδεια της Γενικής Συνέλευσης, κατά τα οριζόμενα στον Ν.4548/2018 και στο άρθρο 27 του Καταστατικού της εταιρείας. Τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να αποκαλύπτουν στα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. τα σημαντικά ίδια συμφέροντά τους που ενδέχεται να επηρεάζονται άμεσα από συναλλαγές ή αποφάσεις της Εταιρείας, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτή επιχειρήσεων κατά τον Ν.4548/2018, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Τα μέλη του Δ.Σ. πρέπει να συνεισφέρουν την εμπειρία τους και να αφιερώνουν στα καθήκοντά τους τον αναγκαίο χρόνο και την απαραίτητη προσοχή. Τέλος, τα μέλη του Δ.Σ. πρέπει να επιδιώκουν να συμμετέχουν σε όλες τις συνεδριάσεις του Δ.Σ., καθώς και των επιτροπών, στις οποίες τοποθετούνται.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ.

Βάσει του άρθρου 19 του Καταστατικού της Εταιρείας τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τους μετόχους με θητεία πέντε (5) ετών, η οποία παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να ξεπεράσει την εξαετία. Δεν αποκλείεται η επανεκλογή τους. Εφ' όσον κριθεί απαραίτητο το Δ.Σ. δύναται να συστήσει επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων, προκειμένου να αναλάβει το έργο της ανάδειξης των υποψηφίων μελών του Δ.Σ.

VI. Λειτουργία του Δ.Σ.

Το Δ.Σ. συνέρχεται με την απαραίτητη συχνότητα, ώστε να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά του. Κάθε μέλος του Δ.Σ. έχει υποχρέωση πίστης στην εταιρεία. Τα μέλη του Δ.Σ. ενεργούν με ακεραιότητα και προς το συμφέρον της εταιρείας, και διαφυλάσσουν την εμπιστευτικότητα των μη δημοσίως διαθέσιμων πληροφοριών.

Εφ' όσον κριθεί αναγκαίο το Δ.Σ. δύναται να υποστηρίζεται από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό Γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του. Σε αυτή την περίπτωση όλα τα μέλη του Δ.Σ. θα πρέπει να έχουν πρόσβαση στις υπηρεσίες του εταιρικού Γραμματέα, ο ρόλος του οποίου είναι να παρέχει πρακτική υποστήριξη στον Πρόεδρο και τα άλλα μέλη του Δ.Σ., συλλογικά και ατομικά, με γνώμονα τη συμμόρφωση του Δ.Σ. σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανόνες και τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς. Υπό την εποπτεία του Προέδρου, οι αρμοδιότητες του εταιρικού Γραμματέα θα περιλαμβάνουν τη διασφάλιση καλής ροής πληροφοριών ανάμεσα στο Δ.Σ. και τις επιτροπές του, καθώς και μεταξύ της ανώτατης Διοίκησης και του Δ.Σ. Θα πρέπει επίσης να περιλαμβάνουν τη διαμόρφωση προγράμματος εισαγωγικής ενημέρωσης των μελών του Δ.Σ., αμέσως μετά την έναρξη της θητείας τους και τη συνεχή ενημέρωση και επιμόρφωσή τους σε θέματα που αφορούν στην εταιρεία.

Τέλος, ο εταιρικός Γραμματέας θα έχει ως αντικείμενο να διασφαλίζει την αποτελεσματική οργάνωση των συνελεύσεων των μετόχων και την εν γένει καλή επικοινωνία των τελευταίων με το Δ.Σ., με γνώμονα τη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις. Τόσο ο διορισμός όσο και η ανάκληση του εταιρικού Γραμματέα θα είναι υπόθεση του Δ.Σ. ως συλλογικού οργάνου.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις του Δ.Σ. και των επιτροπών του καταγράφονται σε πρακτικά.

Το Δ.Σ. δύναται να διασφαλίζει την ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ., αλλά και τη διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

Τα μέλη του Δ.Σ. θα πρέπει να μεριμνούν και τα ίδια για την τακτική ενημέρωσή τους, αναφορικά με τις επιχειρηματικές εξελίξεις και τους σημαντικότερους κινδύνους, στους οποίους είναι εκτεθειμένη η εταιρεία. Επίσης θα πρέπει να ενημερώνονται έγκαιρα για τις αλλαγές στη νομοθεσία και το περιβάλλον της αγοράς.

Τα μέλη του Δ.Σ. έχουν το δικαίωμα να ζητούν από τη Διοίκηση μέσω του Διευθύνοντος Συμβούλου κάθε πληροφορία που θεωρούν απαραίτητη για την εκτέλεση των καθηκόντων τους σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή.

Εφ' όσον κριθεί αναγκαίο το Δ.Σ. έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί ανεξάρτητους συμβούλους με έξοδα της εταιρείας, στις περιπτώσεις που το κρίνει απαραίτητο για την εκτέλεση των καθηκόντων του. Για το σκοπό αυτό, τα μη εκτελεστικά μέλη έχουν το δικαίωμα να προτείνουν στον Πρόεδρο το διορισμό εξειδικευμένων συμβούλων.

VII. Αξιολόγηση του Δ.Σ.

Σε περίπτωση που τούτο κριθεί αναγκαίο το Δ.Σ. δύναται να προβαίνει σε αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του. Στη διαδικασία αυτή προϋσταται ο Πρόεδρος, και τα αποτελέσματά της να συζητούνται από το ΔΣ, ενώ σε συνέχεια της αξιολόγησης, το Δ.Σ. θα πρέπει να λαμβάνει μέτρα για την αντιμετώπιση των διαπιστωμένων αδυναμιών.

Μέρος Β' – Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου απαρτίζουν ,το νομικό τμήμα, η μονάδα εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας (η οποία αναφέρεται απ' ευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου) και η Επιτροπή Ελέγχου. Κάθε μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, αναλαμβάνει το τμήμα του εσωτερικού ελέγχου που του αντιστοιχεί ανάλογα με τον τομέα ευθύνης, το γνωστικό αντικείμενο και τις αρμοδιότητές του. Τα μέρη της μονάδας εσωτερικού ελέγχου πρέπει να συνεργάζονται μεταξύ τους, με τη Διοίκηση, το Δ.Σ. και τους εξωτερικούς ελεγκτές προκειμένου να διεκπεραιώσουν τη λειτουργία που περιγράφεται στο παρόν άρθρο. Ειδικότερα:

I. Μονάδα εσωτερικού ελέγχου

Το Δ.Σ. συστήνει την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας, η οποία είναι ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες επιχειρησιακές μονάδες, αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην επιτροπή ελέγχου του Δ.Σ. και πρέπει να έχει πρόσβαση σε κάθε έγγραφο, υπηρεσία, στοιχείο ή εργαζόμενο της εταιρείας.

Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου συνεργάζεται με τους εξωτερικούς ελεγκτές της εταιρείας και τις εποπτικές αρχές, το δε Δ.Σ. και η διοίκηση της εταιρείας οφείλουν να της παρέχουν όλα τα απαραίτητα μέσα και πληροφορίες που απαιτούνται για την υλοποίηση της αποστολής της.

Ειδικότερα, η μονάδα εσωτερικού συνεργάζεται με τους εξωτερικούς ελεγκτές της εταιρείας για την υλοποίηση του έργου της, παρέχει, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από Εποπτικές Αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο τις ενέργειες παρακολούθησης και ελέγχου που ασκούνται από τις Εποπτικές Αρχές.

Το Δ.Σ. με την υποστήριξη της επιτροπής ελέγχου ,οφείλει να παρουσιάζει στους μετόχους και το κοινό μια σαφή αξιολόγηση της πραγματικής θέσης και των προοπτικών της εταιρείας, να διασφαλίζει την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων και την ορθότητα των εταιρικών ανακοινώσεων, όπου αυτές επιβάλλονται, να εποπτεύει την τήρηση του παρόντος κώδικα και εν γένει των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης εκ μέρους της Εταιρείας.

II. Επιτροπή Ελέγχου

Σύνθεση-Οργάνωση

Η Επιτροπή αποτελείται από τρία τουλάχιστον μέλη, τα οποία στην πλειονότητά τους πρέπει να είναι ανεξάρτητα κατά την έννοια των διατάξεων του ν. 3016/2002, όπως ισχύει, και αποτελεί είτε ανεξάρτητη επιτροπή, είτε επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου. Ειδικότερα, η Επιτροπή απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου και από μέλη που εκλέγονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της ή εκλέγεται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία. Τουλάχιστον ένα μέλος της Επιτροπής είναι ορκωτός ελεγκτής λογιστής σε αναστολή ή συνταξιούχος ή διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική, τα δε υπόλοιπα μέλη διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα που δραστηριοποιείται η εταιρεία. Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής, η θητεία των μελών της είναι ανάλογη με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός αν άλλως αποφασιστεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ή του κατ' εξουσιοδότηση της τελευταίας Διοικητικού Συμβουλίου, και η Επιτροπή δύναται να εκλέγει γραμματέα για την τήρηση των πρακτικών των συνεδριάσεών της. Σε κάθε μέλος της Επιτροπής παρέχεται κατάλληλη ενημέρωση, εκπαίδευση και αμοιβή σε σχέση με τον χρόνο απασχόλησής του.

Η επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τουλάχιστον 4 φορές ετησίως. Είναι δυνατή η συνεδρίαση της επιτροπής με τηλεδιάσκεψη ή με κλήση συνδιάσκεψης.

Βασικές αρμοδιότητές της αποτελούν η παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης καθώς και της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, όπου συμπεριλαμβάνεται η παροχή γενικών κατευθύνσεων προς τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου όσον αφορά στο πλαίσιο εργασίας και τις δραστηριότητες που θα ελεγχθούν, η εξέταση των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, με σκοπό να αξιολογήσει την αποτελεσματικότητά της, η ενημέρωσή της σε τακτική βάση για την πορεία των εργασιών της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και η επιβεβαίωση ότι σημαντικά προβλήματα και αδυναμίες που έχουν εντοπιστεί, καθώς επίσης και οι σχετικές εισηγήσεις, έχουν κοινοποιηθεί και συζητηθεί έγκαιρα με τη Διοίκηση, η οποία έχει λάβει τις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες. Επιπλέον η Επιτροπή δικαιούται όποτε το κρίνει απαραίτητο να αναζητά από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου ή τρίτους, πληροφορίες που θεωρεί απαραίτητες για την ορθή άσκηση του έργου της.

Δικαιοδοσίες - Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή έχει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητά της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής στην εν λόγω διαδικασία.

Ειδικότερα η Επιτροπή παρακολουθεί τη διαδικασία και τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο αυτό ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλοντας σχετική αναφορά για τα θέματα που προέκυψαν από τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου επεξηγώντας αναλυτικά:

- α) Τη συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή στην ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών γνωστοποιήσεων, που εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο και δημοσιοποιείται και
- β) Τον ρόλο της Επιτροπής στην υπό (α) ανωτέρω διαδικασία, δηλαδή καταγραφή των ενεργειών που προέβη η Επιτροπή κατά τη διαδικασία διεξαγωγής του υποχρεωτικού ελέγχου.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω ενημέρωσης του Διοικητικού Συμβουλίου η Επιτροπή λαμβάνει υπόψη της το περιεχόμενο της συμπληρωματικής έκθεσης, την οποία ο ορκωτός ελεγκτής λογιστής της υποβάλει και η οποία περιέχει τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου που διενεργήθηκε και πληροί τουλάχιστον τις συγκεκριμένες απαιτήσεις σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014.

- Παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της. Ειδικότερα, η Επιτροπή παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας. Στις παραπάνω ενέργειες της Επιτροπής περιλαμβάνεται και η λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση με οποιοδήποτε τρόπο (π.χ χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου) σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλει προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

- Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της τελευταίας.
Ειδικότερα, η Επιτροπή παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας αναφορικά αφενός με το σύστημα του εσωτερικού ελέγχου και αφετέρου με την εκτίμηση και τη διαχείριση κινδύνων, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Ως προς τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου, η Επιτροπή παρακολουθεί και επιθεωρεί την ορθή λειτουργία της Διεύθυνσης εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της, χωρίς ωστόσο να επηρεάζει την ανεξαρτησία της. Επίσης, η Επιτροπή επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της Εταιρείας, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) με αριθμό 537/2014.
- Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) με αριθμό 537/2014 και
- Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) με αριθμό 537/2014, εκτός εάν εφαρμόζεται η παράγραφος 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) με αριθμό 537/2014.

Μέρος Γ – Αμοιβές

Οι αμοιβές και οι τυχόν λοιπές αποζημιώσεις τόσο των εκτελεστικών όσο και των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται σύμφωνα με τον Ν.4548/2018 και είναι ανάλογες με τα προσόντα τους και τον χρόνο που αυτά διαθέτουν για τις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και την εκπλήρωση των καθηκόντων που τους ανατίθενται σύμφωνα με τον Ν.3016/2002 (όπως αυτός ισχύει κάθε φορά) και υπόκεινται στους περιορισμούς που θέτει ο Ν.2778/1999, ως εκάστοτε ισχύει.

Δυνάμει σχετικής πρόβλεψης του άρθρου 19 του Καταστατικού της εταιρείας στα μέλη του Δ.Σ. μπορεί να χορηγηθεί αποζημίωση, το ποσό της οποίας ορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.

Εφ' όσον κριθεί απαραίτητο το Δ.Σ. δύναται να συστήσει επιτροπή αμοιβών, η οποία θα προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών (αλλά και των βασικών ανώτατων στελεχών της Διοίκησης που δεν είναι μέλη του Δ.Σ.).

Το κριτήριο για την παροχή αμοιβών στα μέλη του Δ.Σ. αλλά και εν γένει στα στελέχη και το λοιπό προσωπικό της εταιρείας πρέπει να είναι η δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας και η ισορροπία ανάμεσα στη βραχυπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη απόδοσή τους.

Δεν επιτρέπονται και είναι άκυρα δάνεια της Εταιρείας προς ιδρυτές, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντές, συγγενείς αυτών μέχρι και του τρίτου βαθμού εξ' αίματος ή αγχιστείας συμπεριλαμβανομένων των συζύγων των ανωτέρω. Το ίδιο ισχύει και για την παροχή πιστώσεων ή εγγυήσεων υπέρ αυτών ή τρίτων.

Μέρος Δ – Σχέσεις με τους Μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

Το Δ.Σ. πρέπει να μεριμνά για την ύπαρξη συνεχούς και εποικοδομητικού διαλόγου με τους μετόχους της εταιρείας, ιδιαίτερα δε με εκείνους που έχουν σημαντικές συμμετοχές και μακροπρόθεσμη προοπτική.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. ή ο Διευθύνων Σύμβουλος θα πρέπει να είναι διαθέσιμοι για συναντήσεις με μετόχους της εταιρείας με σημαντικές συμμετοχές, και να συζητούν μαζί τους ζητήματα που αφορούν στη διακυβέρνηση της εταιρείας.

Ο Πρόεδρος θα πρέπει να διασφαλίζει ότι οι απόψεις των μετόχων γνωστοποιούνται στο Δ.Σ.

Η εταιρεία διατηρεί ενεργό ιστότοπο, στον οποίο δημοσιεύει τον παρόντα Κώδικα που περιέχει την περιγραφή της εταιρικής της διακυβέρνησης, τη διοικητική της διάρθρωση, το ιδιοκτησιακό της καθεστώς, καθώς και άλλες χρήσιμες για τους μετόχους και τους επενδυτές πληροφορίες.

II. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της εταιρείας, που συγκαλείται από το Δ.Σ. κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 10 του Καταστατικού και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την εταιρεία.

Στη Γενική Συνέλευση οι μέτοχοι δικαιούνται να συμμετέχουν είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το άρθρο 12 παρ. β' του καταστατικού.

Δυνάμει σχετικής διάταξης του άρθρου 9 του Καταστατικού η Γενική Συνέλευση έχει αποκλειστική αρμοδιότητα να αποφασίζει για τα θέματα που αναφέρονται στην εν λόγω διάταξη.

Το Δ.Σ. πρέπει να διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι θα πρέπει να είναι πλήρως ενημερωμένοι για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση.

Σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Νόμου 3884/2010, η εταιρεία πρέπει να αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
- 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 ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
- τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφίων μελών του Δ.Σ. και
- τον συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. ή ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. ή ο Διευθύνων Σύμβουλος, καθώς και οι Πρόεδροι των επιτροπών του Δ.Σ. καθώς και ο εσωτερικός ελεγκτής πρέπει να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που μπορεί να ζητήσουν οι μέτοχοι.

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να διαθέτει επαρκή χρόνο για την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους.

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνει μέριμνα ώστε, εφ' όσον τεθεί σχετικό ζήτημα, να προστατεύονται τα δικαιώματα των μετόχων μειοψηφίας, όπως αυτά αποτυπώνονται στο άρθρο 8 του καταστατικού και στις αντίστοιχες διατάξεις του Ν.4548/2018.

Από 01.01.2019 τέθηκε σε εφαρμογή ο νέος νόμος 4548/2018 περί ανωνύμων εταιρειών. Σύμφωνα με το άρθρο 183 του Ν. 4548/2018 οι ανώνυμες εταιρείες όφειλαν να εναρμονίσουν τα άρθρα του καταστατικού τους με τις διατάξεις του νέου νόμου κατά το μέτρο εκείνων των άρθρων που διαφοροποιούνται από τις ισχύουσες διατάξεις του νέου νόμου και οι οποίες έχουν υποχρεωτική εφαρμογή. Σύμφωνα με το άρθρο 183 του ν. 4548/2018 η απόφαση τροποποίησης του καταστατικού με σκοπό την εναρμόνιση με την οικεία νομοθεσία λαμβάνεται με απλή πλειοψηφία και απαρτία, υπό την προϋπόθεση ότι η σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης θα ληφθεί εντός ενός (1) έτους από την έναρξη εφαρμογής του Ν. 4548/2018. Στο πλαίσιο αυτό, η Τακτική Γενική Συνέλευση της 6-9-2019 ενέκρινε την εναρμόνιση του καταστατικού κατά τις διατάξεις του ως άνω νόμου και κωδικοποιήθηκε αυτό, όπως προκύπτει από την υπ' αριθ. 1711533/1-10-2019 ανακοίνωση του ΓΕΜΗ.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)**

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει πρόσθετες αναλυτικές πληροφορίες σύμφωνα με τις παρ. 7 & 8 του Άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και αποτελεί ενιαίο και αναπόσπαστο μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2019, ανέρχονταν στο ποσό των € 8.200 χιλ., διαιρούμενο σε 11.233.200 μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,73 εκάστης.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας κατά την από 28.12.2018 συνεδρίαση της, αποφάσισε και ενέκρινε, μεταξύ άλλων:

- Την αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Εταιρείας από € 0,73 σε € 1,46, με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών με αναλογία 2 παλαιές κοινές μετοχές προς 1 νέα κοινή μετοχή της Εταιρείας.
- Μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 1,46 σε € 0,50 με συνέπεια τη μείωση του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 5.391 χιλ. με συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων. Κατόπιν αυτού το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2019 ανήλθε στο ποσό των € 2.809 χιλ.

Εν συνεχεία η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 27.05.2019 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων και η οποία πραγματοποιήθηκε κατά το διάστημα από τις 09.07.2019 έως και τις 23.07.2019, ολοκληρώθηκε με επιτυχία με την άντληση κεφαλαίων ποσού ευρώ €1.404 χιλ. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε € 4.212 χιλ. και διαιρείται σε 8.424.900 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,50 η κάθε μία.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι, στο σύνολό τους, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και στα κέρδη της Εταιρείας, σύμφωνα με τον Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιοδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Εταιρείας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων. Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 26 § 1, του Ν.4548/2018 και στο άρθρο 5 του Καταστατικού.

Το μερίσμα κάθε μετοχής πληρώνεται στον κομιστή της μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και το αργότερο σε επτά εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων του μερίσματος. Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση ορίζονται οι ημερομηνίες αποκοπής και προσδιορισμού δικαιούχων, η ημερομηνία καταβολής και ο τρόπος πληρωμής του μερίσματος. Η πληροφόρηση αυτή είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του χρηματιστηρίου και στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας, ενώ ταυτόχρονα ανακοινώνεται και στον τύπο.

Η πληρωμή του μερίσματος γίνεται μέσω πιστωτικού ιδρύματος της επιλογής της Εταιρείας (Πληρώτρια Τράπεζα). Στην Πληρώτρια Τράπεζα καταβάλλεται το σύνολο του καταβλητέου μερίσματος

το οποίο διανέμεται στους δικαιούχους σύμφωνα με τα στοιχεία που παρέχει η Εταιρεία Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Σ.Α.Τ.

Τα μερίσματα που δεν ζητήθηκαν για μια πενταετία, αφ' ότου κατέστησαν απαιτητά, παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω αντιπροσώπου. Οι επιθυμούντες να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι, οφείλουν να δεσμεύσουν - μέσω του χειριστή τους ή, στην περίπτωση που οι μετοχές τους βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό, μέσω της εταιρείας Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. - το σύνολο ή μέρος των μετοχών που κατέχουν και να παραλάβουν τη σχετική βεβαίωση δέσμευσης μετοχών, την οποία πρέπει να καταθέσουν στα γραφεία της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης. Μέσα στην ίδια προθεσμία πρέπει να καταθέσουν τα τυχόν έγγραφα νομιμοποίησης των αντιπροσώπων.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται βάσει των διαδικασιών που ορίζει ο Νόμος και οι διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ενώ δεν υφίστανται βάσει καταστατικού περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (άνω του 5%) κατά την 31/12/2019:

- Ο κ. Κοντομηνάς Δημήτριος κατέχει άμεσα 2.491.738 μετοχές, ήτοι το 29,57588% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.
- Η εταιρεία ΑΜΟΙΡΙΔΗΣ-ΣΑΒΒΙΔΗΣ Α.Ε. κατέχει άμεσα 2.397.282 μετοχές, ήτοι το 28,45472% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας η δε έμμεση συμμετοχή του ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΑΜΟΙΡΙΔΗ ανέρχεται στο 28,45472% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.
- Η εταιρία TRAL LTD κατέχει άμεσα 433.300 μετοχές , ήτοι 5,02795% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν.4548/2018, εκτός από τις εξής ρυθμίσεις: α) δεν προβλέπεται ότι μέλος του Δ.Σ. μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο, β) δεν παρέχεται ιδιαίτερο δικαίωμα σε μετόχους να διορίζουν μέλη του Δ.Σ., γ) δεν προβλέπεται εκλογή μελών Δ.Σ. βάσει καταλόγων, και ε) σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή εν γένει απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Δ.Σ.,

τα εναπομείναντα μέλη δεν δύνανται να συνεχίσουν το έργο τους άνευ αντικατάστασης των ελλειπόντων μελών. Οι κανόνες περί τροποποίησης του καταστατικού της Εταιρείας δεν διαφοροποιούνται ουσιαστικά από τα προβλεπόμενα στον Ν.4548/2018.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 και 25 του Ν.4548/2018 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 6 του καταστατικού της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 12 του Ν.4548/2018, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Το ποσόν 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 χρόνια για κάθε ανανέωση.

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.

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

X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας

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

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ηλίας Ηεωργαντάς

Ιωάννης Χαλδούπης

Ο Αντιπρόεδρος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους μετόχους της Εταιρείας «INTEPTEK ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας INTEPTEK ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας INTEPTEK ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.



Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχο μας

Αξιολόγηση ανακτησιμότητας εμπορικών απαιτήσεων

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε € 7.768 χιλ., μετά από συσσωρευμένες πρόβλεψεις σε € 6.256 χιλ..

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και υπολογίζουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών απαιτήσεων τους.

Η εκτίμηση της ανακτησιμότητας των απαιτήσεων βασίζεται σε σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων, την ικανότητα του οφειλέτη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του και τις πιθανότητες μη εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων.

Δεδομένης της σημαντικής αξίας των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων ως περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις ακολουθούμενη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις, εκτιμήσεις και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον έλεγχο απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.α , 4.ε.(i) και 15 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων:

- Λάβαμε και ελέγξαμε τον υπολογισμό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων που πραγματοποίησε η διοίκηση, αξιολογώντας μεταξύ άλλων την πληρότητα και ορθότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και τις παραδοχές πάνω στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση της Διοίκησης. Επίσης ελέγξαμε τη μαθηματική ακρίβεια των σχετικών υπολογισμών και την ορθή λογιστικοποίηση των ποσών.
- Αξιολογήσαμε τις απαντητικές επιστολές των αρμόδιων νομικών γραφείων, αναφορικά με τις εκτιμήσεις τους για την έκβαση των δικαστικών ενεργειών είσπραξης εμπορικών απαιτήσεων.
- Εξετάσαμε τις απαντητικές επιστολών δείγματος πελατών για τον εντοπισμό τυχόν διαφορών που υποδηλώνουν μη ανακτήσιμα υπόλοιπα εμπορικών απαιτήσεων.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αποτίμηση αποθεμάτων

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, η αξία των αποθεμάτων που κατέχει η Εταιρεία ανέρχεται σε € 5.542 χιλ. , ποσό που περιλαμβάνει πρόβλεψη απομείωσης €154 χιλ.

Η Εταιρεία αποτιμά τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Για το προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις βασισμένη στην κίνηση των αποθεμάτων και ιδιαίτερα των βραδέως κινούμενων σε κάθε περίοδο αναφοράς και σε μελλοντικά σχέδια ρευστοποίησής τους.

Δεδομένης της σημαντικότητας της αξίας των αποθεμάτων και της χρήσης και των κρίσεων και εκτιμήσεων της διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας θεωρούμε την αξιολόγηση της απομείωσης των αποθεμάτων ως περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις ακολουθούμενη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις, και

Οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων:

- Παρευρεθήκαμε στη διαδικασία της φυσικής απογραφής στους κύριους αποθηκευτικούς χώρους και διενεργήσαμε δειγματοληπτικές καταμετρήσεις των αποθεμάτων. Επίσης λάβαμε επιβεβαιωτική επιστολή του αποθέματος τέλους χρήσης που τηρείται σε αποθήκες τρίτων.
- Διενεργήσαμε δειγματοληπτικό έλεγχο αναφορικά με τον ορθό υπολογισμό της μεθόδου αποτίμησης των εμπορευμάτων.
- Διενεργήσαμε δειγματοληπτικό έλεγχο για την ύπαρξη αποθεμάτων που πωλήθηκαν με αρνητικό περιθώριο κέρδους και κατά πόσο αυτό λήφθηκε υπόψιν στην αποτίμησή τους στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ αξίας κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.
- Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τα ακίνητα και βραδέως



εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον έλεγχο της αποτίμησης των αποθεμάτων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.στ, 4.στ και 14 των οικονομικών καταστάσεων.

κινούμενα αποθέματα.

- Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση των αποθεμάτων.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΙΝΤΕΡΤΕΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 24η Απριλίου 2019 έκθεση ελέγχου με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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



αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

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



Grant Thornton

An instinct for growth™

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΙΝΤΕΡΤΕΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 06/09/2019 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Π. Παναγόπουλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 36471



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2019)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 01.01.2019-31.12.2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «INTERTEK Ανώνυμος Εταιρεία - Διεθνείς Τεχνολογίες» την 29 Ιουνίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.intertech.gr καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

| | Σημ. | 01.01.-31.12.2019 | 01.01.-31.12.2018 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Κύκλος εργασιών | 5 | 21.132 | 19.566 |
| Κόστος πωληθέντων | 6 | (17.123) | (15.570) |
| Μικτό κέρδος | | 4.009 | 3.996 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 8 | (1.735) | (1.817) |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσης | 8 | (2.576) | (2.794) |
| Λοιπά έξοδα | 7 | (734) | (114) |
| Λοιπά έσοδα | 7 | 629 | 513 |
| Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | | (408) | (215) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | | 4 | 15 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 9 | (878) | (632) |
| Ζημίες προ φόρων | | (1.282) | (832) |
| Φόρος εισοδήματος | 10 | 87 | (111) |
| Ζημίες μετά από φόρους | | (1.195) | (943) |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα | | | |
| Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα | | | |
| Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες | 20 | (21) | (3) |
| Φόροι εισοδήματος που αναλογεί | 10 | 5 | 1 |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους | | (16) | (2) |
| Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους | | (1.211) | (945) |
| Ζημίες ανά μετοχή | 11 | (0,1720) | (0,0839) |
| Μέσος Σταθμικός Αριθμός Μετοχών | | 6.955.351 | 11.233.200 |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατ'εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (Σημ. 2.4.4)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

| | <u>Σημ.</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Ενσώματα πάγια | | 29 | 3.573 |
| Ασώματα πάγια | | 235 | 356 |
| Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων | 12 | 3.586 | - |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 13 | 453 | 148 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 4.303 | 4.077 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 14 | 5.543 | 4.006 |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 15 | 6.256 | 6.627 |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 16 | 1.056 | 1.733 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 17 | 898 | 138 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 13.753 | 12.505 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 18.056 | 16.581 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Ίδια κεφάλαια | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 18 | 4.212 | 8.200 |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο | | 3.746 | 3.746 |
| Αποθεματικά | 19 | 11.152 | 11.152 |
| Ζημιές εις νέον | | (10.718) | (14.779) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 8.392 | 8.320 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων | 12 | 698 | 769 |
| Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού | 20 | 237 | 258 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 10 | 210 | 302 |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | | 1.145 | 1.330 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές | 22 | 3.285 | 2.610 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 21 | 3.163 | 3.229 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων | 12 | 205 | 203 |
| Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι | | - | 30 |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 23 | 1.866 | 860 |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | | 8.519 | 6.932 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | | 9.664 | 8.262 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | 18.056 | 16.581 |

Η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατ'εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (Σημ. 2.4.4)
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Λοιπά αποθεματικά | Ζημίες εις νέο | Σύνολο |
|--|----------------------|--|-------------------|-----------------|--------------|
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2018 | 8.200 | 3.746 | 11.152 | (13.675) | 9.423 |
| Επίδραση από αλλαγή λογιστικής πολιτικής (Δ.Π.Χ.Α 9) | | | | (159) | (159) |
| Αναπροσαρμοσμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου 2018 | 8.200 | 3.746 | 11.152 | (13.834) | 9.264 |
| Ζημίες μετά από φόρους περιόδου | - | - | - | (943) | (943) |
| Λοιπά συγκεντρωτικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου | - | - | - | (2) | (2) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2018 | 8.200 | 3.746 | 11.152 | (14.779) | 8.320 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης 1 Ιανουαρίου 2019 | 8.200 | 3.746 | 11.152 | (14.778) | 8.320 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (Σημ. 18) | 1.404 | - | - | - | 1.404 |
| Έξοδα αύξησης κεφαλαίου | - | - | - | (121) | (121) |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με συμψηφισμό ζημιών (Σημ. 18) | (5.391) | - | - | 5.391 | - |
| Ζημίες μετά από φόρους περιόδου | - | - | - | (1.195) | (1.195) |
| Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα | - | - | - | (16) | (16) |
| Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους | - | - | - | (1.211) | (1.211) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης 31 Δεκεμβρίου 2019 | 4.213 | 3.746 | 11.152 | (10.720) | 8.392 |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατ'εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (Σημ. 2.4.4)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

| | Σημ. | 01.01- 31.12.2019 | 01.01- 31.12.2018 |
|---|-----------|----------------------|----------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Ζημίες προ φόρων | | (1.283) | (832) |
| <i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i> | | | |
| Αποσβέσεις | 8 | 235 | 245 |
| Απομείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων | 15, 16 | 720 | 97 |
| Απομείωση αποθεμάτων | 14 | 154 | 140 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | 20 | 208 | 168 |
| Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης | 20 | - | (191) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής | | 17 | 5 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 9 | 878 | 632 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | | (4) | (15) |
| <i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i> | | | |
| (Αύξηση)/Μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | | (305) | 34 |
| (Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων | | (1.691) | (154) |
| (Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων | | 144 | 897 |
| Αύξηση/ (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | | 1.497 | (438) |
| <i>Μείον:</i> | | | |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις προσωπικού | | (104) | - |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | | (692) | (616) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | | (226) | (29) |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων | | (31) | (14) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων παγίων | | 33 | 29 |
| Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής | | - | 250 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | 3 | 12 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | | 5 | 277 |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 18 | 1.404 | - |
| Πληρωμές για έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου | | (121) | - |
| Εισπράξεις βραχυπρόθεσμων δανείων | 21 | 12.293 | 10.462 |
| Εξοφλήσεις βραχυπρόθεσμων δανείων | 21 | (12.359) | (10.591) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις | 12 | (236) | (219) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | | 981 | (348) |
| Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα χρήσεως (α) + (β) + (γ) | | 760 | (99) |
| Χρηματικά διαθέσιμα έναρξης χρήσεως | 17 | 138 | 237 |
| Χρηματικά διαθέσιμα λήξης χρήσεως | 17 | 898 | 138 |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία INTERTECH A.E. - ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ ιδρύθηκε το 1990 και δραστηριοποιείται ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος στην Ελλάδα των προϊόντων υψηλής τεχνολογίας του οίκου Panasonic Marketing Europe GmbH Corp. Η Εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη.

Διαθέτει ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο προϊόντων που καλύπτουν πολλαπλές καταναλωτικές ανάγκες σε τεχνολογία. Η σειρά προϊόντων καλύπτει τους τομείς α) Καταναλωτικών Ειδών (Τηλεοράση, Ψηφιακές Κάμερες/Βιντεοκάμερες, προϊόντα προσωπικής φροντίδας, φούρνους μικροκυμάτων, οικιακά συστήματα ήχου & εικόνας, μπαταρίες), β) Προϊόντων Τηλεπικοινωνίας (Ασύρματες συσκευές τηλεφωνίας, αξεσουάρ ήχου και εικόνας), γ) Αυτοματισμός Γραφείου (Επαγγελματικά Τηλεφωνικά Κέντρα, Συσκευές fax, αναλώσιμα), δ) Επαγγελματικές Λύσεις Εικόνας και Ήχου (επαγγελματικός εξοπλισμός εικόνας, επαγγελματικές οθόνες & συστήματα προβολής, συστήματα ασφάλειας και συναγερμού).

Η συμφωνία αποκλειστικής διανομής - μεταξύ της Εταιρείας και της PANASONIC MARKETING EUROPE GMBH - ανανεώθηκε με τη «Σύμβαση διανομής» της 01-04-2020, ετήσια με βάση τη συνήθη πρακτική των τελευταίων ετών.

Επίσης, από το 2011 η Εταιρεία είναι ο αποκλειστικός διανομέας των προϊόντων SATEL (προϊόντα συναγερμού και ελέγχου πρόσβασης) ενώ το 2013 δραστηριοποιείται ως αποκλειστικός εισαγωγέας και διανομέας στην Ελλάδα των προϊόντων iLuv (αξεσουάρ κινητής τηλεφωνίας).

Τέλος το Δεκέμβριο του 2014 η Εταιρεία υπέγραψε συνεργασία με την εταιρεία RICOH (εκτυπωτικά και πολυμηχανήματα) καθώς και με την εταιρεία GESTENTER (ολοκληρωμένες λύσεις Printing Services).

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίστηκε μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2050, ενώ ως έδρα ο Δήμος Ελληνικού - Αργυρούπολης. Ο αριθμός προσωπικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται στα 42 άτομα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας ήταν 46 άτομα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, στις 29 Ιουνίου 2020. Οι αναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1. ΒΑΣΗ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2019 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2019 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διεργητικών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2019.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- Την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας

- Τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα και στην κεφαλαιακή της επάρκεια

Καθώς και το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της Εταιρείας την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2.2. ΒΑΣΗ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2019, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους.

2.3. ΣΥΓΚΡΙΣΙΜΟΤΗΤΑ

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιάσουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 16, καθώς εφαρμόστηκε από την 01.01.2019 (βλ. Σημείωση 2.4.4).

2.4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της περιόδου για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.4.1. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2019 (βλ. Σημειώσεις 2.4.2 έως και 2.4.4).

2.4.2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ, ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΧΟΥΝ ΤΕΘΕΙ ΣΕ ΙΣΧΥ ΚΑΙ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΈΝΩΣΗ

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2019 ή μεταγενέστερα.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία εξέτασε την επίδραση του νέου Προτύπου και εφάρμοσε αυτό στις Οικονομικές Καταστάσεις της. Αναλυτική αναφορά σχετικά, παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.4.4.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11:** Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, **ΔΛΠ 12:** Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, **ΔΛΠ 23:** Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

2.4.3. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ, ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΤΕΘΕΙ ΣΕ ΙΣΧΥ Η ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΚΡΙΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις

της. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: “Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2020.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2022)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.4.4. ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 16 «ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ» ΚΑΙ ΝΕΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία αναγνώρισε υποχρεώσεις μίσθωσης σε σχέση με μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως «λειτουργικές μισθώσεις» σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις». Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμήθηκαν στην παρούσα αξία των υπολοιπόμενων μισθωμάτων, προεξοφλημένων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή (“incremental borrowing rate”) κατά την 1η Ιανουαρίου 2019. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποτιμήθηκαν σε ποσό ίσο με την υποχρέωση μίσθωσης.

Η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής επηρέασε τα ακόλουθα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης της Εταιρείας την 1η Ιανουαρίου 2019. Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού κατά την 1^η Ιανουαρίου 2019 αναλύονται ως εξής:

| | 01.01.2019 |
|---------------------------------|-------------------|
| Πώληση και επαναμίσθωση κτιρίου | 3.481 |
| Κτίρια ενοικιαζόμενα | 15 |
| Μεταφορικά μέσα | 14 |
| Σύνολο | 3.510 |

Πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν

Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία χρησιμοποίησε τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που επιτρέπονται από το πρότυπο όσον αφορά μισθώσεις οι οποίες προηγουμένως κατατάσσονταν ως λειτουργικές μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 :

- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων, οι οποίες έγιναν κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΑ 4, ώστε να προσδιοριστεί εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση, ή εάν μία σύμβαση είναι μίσθωση στην ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
- Χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Αντιμετώπιση των μισθώσεων με εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών από την 1η Ιανουαρίου 2019, σαν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής
- Χρήση μεταγενέστερης γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λήξης της σύμβασης.

Σημαντικότερες μισθώσεις της Εταιρείας και νέα λογιστική πολιτική

Η Εταιρεία έχει συνάψει διάφορες συμβάσεις μίσθωσης για μεταφορικά μέσα και ενοίκια κτιρίων. Συνήθως, οι συγκεκριμένες συμβάσεις μίσθωσης γίνονται για μία προκαθορισμένη διάρκεια από 1 έως 3 χρόνια, ενώ μπορεί να έχουν επιλογές επέκτασης ή λήξης της σύμβασης. Η διάρκεια μίσθωσης κάθε συμβολαίου διαπραγματεύεται μεμονωμένα και μπορεί να έχει διαφορετικούς όρους και προϋποθέσεις από τα υπόλοιπα συμβόλαια.

Μέχρι το 2018, οι μισθώσεις ταξινομούνταν ως χρηματοδοτικές ή ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθώσεων (καθαρές από τυχόν κίνητρα που λαμβάνει ο μισθωτής) χρεώνονταν στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης μίσθωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Οι τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση για κάθε περίοδο της διάρκειας της μίσθωσης ισούνται με το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή ενός σταθερού περιοδικού επιτοκίου επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού αποσβένεται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή ("incremental borrowing rate"), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται για να αποτυπώσει τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης
- τυχόν μισθώματα που καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή πριν από αυτήν, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και
- εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων. Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Τέλος, προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης. Όταν τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού πληρούν τον ορισμό των επενδυτικών ακινήτων, υπολογίζονται αρχικά στο κόστος τους και στη συνέχεια στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επέλεξε να χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή μισθώσεις με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς, καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία. Για τις παραπάνω μισθώσεις, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τέλος, η Εταιρεία, επέλεξε να μη διαχωρίσει τα μη μισθωτικά από τα μισθωτικά στοιχεία και, αντιθέτως, να αντιμετωπίσει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο για όλες τις κατηγορίες παγίων, στις οποίες αναφέρονται τα δικαιώματα χρήσης.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, που δεν είναι επενδυτικά ακίνητα, στο λογαριασμό «Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων».

Εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν

Η Εταιρεία διενέργησε εκτιμήσεις προκειμένου για τα στοιχεία που καθορίζουν μία μίσθωση καθώς και για το κατάλληλο διαφορικό επιτόκιο (“incremental borrowing cost”) που θα χρησιμοποιήσει κυρίως λόγω της ιδιαίτερης φύσης της σύμβασης της με το Ελληνικό Δημόσιο. Επιπλέον η Εταιρεία διενέργησε εκτιμήσεις για να καθορίσει τη διάρκεια της μίσθωσης συμβάσεων που περιέχουν όρους ανανέωσης και στις οποίες είναι εκμισθωτής. Η αξιολόγηση της Εταιρείας, σχετικά με τη βεβαιότητά του να ασκήσει τέτοιους όρους ανανέωσης, καθορίζει τη διάρκεια των μισθώσεων και συνεπώς επηρεάζει το ποσό των υποχρεώσεων της μίσθωσης και των δικαιωμάτων χρήσης που αναγνωρίζονται.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις, προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές, είτε σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο / όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων τους επόμενους 12 μήνες, έχουν ως κάτωθι:

(α) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις: Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις, ακολουθώντας την αναμενόμενη προσέγγιση των πιστωτικών ζημιών. Το αναμενόμενο ποσοστό ζημιών εκτιμάται βάσει ιστορικών ζημιών που έχουν προσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών που οφείλονται και όλων των ταμειακών ροών που αναμένεται να λάβει η Εταιρεία, λαμβανομένου υπόψη των δεδομένων της νομικής της υπηρεσίας. Για την πρόβλεψη των επίδικων υποθέσεων, η Διοίκηση αξιολογεί την πιθανότητα αρνητικής έκβασης, καθώς και τα ποσά πιθανής καταβολής για τη διευθέτησή τους.

- (β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος:** Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση, πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος ενδέχεται να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- (γ) Συντελεστές απόσβεσης:** Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να καθορίσουν κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Οι πραγματικές ωφέλιμες ζωές των πάγιων περιουσιακών στοιχείων ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης.
- (δ) Απομείωση ενσώματων παγίων στοιχείων:** Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα ταμειακής ροής και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.
- (ε) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού:** Το κόστος της αποζημίωσης προσωπικού καθορίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις. Οι αναλογιστικές εκτιμήσεις απαιτούν από τη διοίκηση τη διενέργεια παραδοχών σχετικών με την μελλοντική αύξηση μισθών, προεξοφλητικών επιτοκίων, ποσοστά θνησιμότητας κλπ. Η διοίκηση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου επανεξετάζεται η σχετική πρόβλεψη δίνει την καλύτερη δυνατή εκτίμηση σχετικά με τις προαναφερθείσες παραμέτρους.
- (στ) Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα και απαξιωμένα αποθέματα:** Τα αποθέματα εξετάζονται τακτικά ως προς την κυκλοφοριακή τους ταχύτητα και λαμβάνονται προβλέψεις για απαξιωμένα, ακίνητα και βραδέως κινούμενα αποθέματα ανάλογα με την κατηγορία τους, την τεχνολογική τους απαξίωση και σύμφωνα με τις παραδοχές της Διοίκησης για την ρευστοποιήσιμη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς.

4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

(α) Μετατροπή ξένων νομισμάτων

- Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Κατά συνέπεια οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το νόμισμα αποτίμησης της Εταιρείας.

- Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται, ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή σε Ευρώ των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, που απαιτούνται ή οφείλονται, σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

(β) Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους ή στις αξίες κόστους, όπως αυτές προσδιορίστηκαν βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απαξιώσεις αυτών. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστά πάγια, μόνο κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του πάγιου στοιχείου και με την προϋπόθεση ότι το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της περιόδου που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που λαμβάνεται ως ακολούθως :

| | |
|--------------------------|------------|
| Κτίρια | 35 έτη |
| Μηχανολογικός Εξοπλισμός | 5 έτη |
| Αυτοκίνητα | 5-10 έτη |
| Λοιπός εξοπλισμός | 3-12,5 έτη |

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

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 αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Όταν τα αποσυρόμενα ή πωλούμενα ενσώματα πάγια έχουν αποτιμηθεί στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την απόσυρση ή πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

(γ) Ασώματες ακινητοποιήσεις

Λογισμικό (και προγράμματα)

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν στο κόστος αγοράς λογισμικού, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται με χρήση της σταθερής μεθόδου στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (5-8) έτη.

(δ) Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημιά απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης (valueinuse). Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσδοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μια επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει (απομονώσει) το ανακτήσιμο ποσό κάποιου συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που ανήκει το περιουσιακό στοιχείο, η οποία και δημιουργεί τις ταμειακές ροές.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

(ε) Χρηματοοικονομικά μέσα – αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατατάσσονται κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και του επιχειρηματικού μοντέλου Εταιρείας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις οι οποίες δεν περιέχουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική λύση, η Εταιρεία αρχικά επιμετράει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν επιμετράτε στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι εμπορικές απαιτήσεις οι οποίες δεν περιέχουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική λύση, επιμετρούνται στην τιμή συναλλαγής όπως προσδιορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να καταταχθεί και να επιμετρηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων πρέπει οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, να δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή η οποία αναφέρεται σαν δοκιμή «αποκλειστικών πληρωμών κεφαλαίου και τόκων» εκτελείται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να δημιουργήσουν ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά (συνήθεις συναλλαγές) αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Για σκοπούς επιμέτρησης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται στις ακόλουθες τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (χρεωστικοί τίτλοι)
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων με ανακατάταξη των σωρευτικών κερδών και ζημιών (χρεωστικοί τίτλοι)
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων χωρίς ανακατάταξη των σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την παύση αναγνώρισης (συμμετοχικοί τίτλοι)
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (χρεωστικοί τίτλοι)

Αυτή η κατηγορία είναι η πιο συνηθισμένη στην Εταιρεία. Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και
- βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος μεταγενέστερα από την αρχική αναγνώριση επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε απομείωση. Κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

ή

- μεταβιβάζει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Η Εταιρεία μεταβιβάζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνο όταν:

- μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
ή
- διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνει συμβατική δέσμευση να καταβάλλει τις ταμιακές ροές σε έναν ή περισσότερους παραλήπτες, βάσει συμφωνίας.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Στην περίπτωση αυτή:

- αν η Εταιρεία μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, παύει να αναγνωρίζει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει διακεκριμένα ως περιουσιακά στοιχεία ή δεσμεύσεις κάθε δικαίωμα και δέσμευση που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε κατά τη μεταβίβαση.
- αν η Εταιρεία διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, συνεχίζει να αναγνωρίζει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.
- αν η Εταιρεία ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, προσδιορίζει αν έχουν διατηρήσει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Στην περίπτωση αυτή:

- (i) αν Εταιρεία δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο, παύει να αναγνωρίζει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει διακεκριμένα ως περιουσιακά στοιχεία ή δεσμεύσεις όλα τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που δημιουργήθηκαν ή διατηρήθηκαν στο πλαίσιο της μεταβίβασης.
- (ii) αν η Εταιρεία έχει διατηρήσει τον έλεγχο, συνεχίζει να αναγνωρίζει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό που συνεχίζει η ανάμειξή του στο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Απομείωση της αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημίας έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν κατέχονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, ως πιστωτική ζημία νοείται η παρούσα αξία της διαφοράς μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται στην Εταιρεία με βάση τη σύμβαση και των ταμιακών ροών που η οικονομική οντότητα αναμένει να εισπράξει. Οι αναμενόμενες ταμιακές ροές που λαμβάνονται υπόψη περιλαμβάνουν ταμιακές ροές από την πώληση διακρατούμενων εξασφαλίσεων ή άλλων πιστωτικών ενισχύσεων που εμπεριέχονται στους συμβατικούς όρους.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών. Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται με βάση τις ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών είναι ένα μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που προκύπτει από τη πιθανότητα αθέτησης πληρωμής ενός στοιχείου εντός των επόμενων 12 μηνών από την ημέρα αναφοράς.

Πάντως, όταν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, η πρόβλεψη απομείωσης θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές όλης της διάρκειας ζωής του στοιχείου. Η Εταιρεία προκειμένου να καθορίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάθε μεμονωμένο υπόλοιπο εμπορικών απαιτήσεων, εξέτασε τον κίνδυνο αθέτησης, τις ληξιπρόθεσμες ημέρες και τις ιστορικές ζημιές προσαρμοσμένες ώστε να αντανakλούν τις τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες ανά οφειλέτη.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσον ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Η Εταιρεία έχει ένα μαχητό τεκμήριο και θεωρεί ότι υφίσταται αθέτηση αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση πέραν της πιστωτικής πολιτικής που ακολουθείται, εκτός αν η Εταιρεία έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες από τις οποίες προκύπτει ότι ένα κριτήριο αθέτησης που καθορίζει μεγαλύτερη καθυστέρηση είναι καταλληλότερο. Ο ορισμός της αθέτησης που χρησιμοποιείται για αυτούς τους σκοπούς εφαρμόζεται με συνέπεια από την Εταιρεία για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα, εκτός εάν προκύψουν πληροφορίες που καταδεικνύουν ότι ένας διαφορετικός ορισμός της αθέτησης είναι καταλληλότερος για ένα συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο. Η Εταιρεία διαγράφει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν δεν έχει εύλογες προσδοκίες ανάκτησης των συμβατικών ταμειακών ροών επί του συνόλου ή μέρους χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

ii) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, σαν χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και σε περίπτωση δανείων μειωμένες με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις καθώς και δάνεια συμπεριλαμβανομένων τραπεζικών υπεραναλήψεων.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την ταξινόμησή τους, όπως περιγράφεται παρακάτω:

Δάνεια

Τα δάνεια μεταγενέστερα από την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδος ή ζημία χρηματοοικονομικής υποχρέωσης δανείου που επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν η χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται και μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης.

Κατά την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται κάθε αμοιβή, καταβληθείσα ή ληφθείσα μονάδα, κόστος συναλλαγών και άλλα υπέρ ή υπό το άρτιο ποσά που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Αυτή η κατηγορία ισχύει γενικά για τα τοκοφόρα δάνεια και τα δάνεια. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης

Η Εταιρεία διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η υποχρέωση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στην περίπτωση όπου μία υφιστάμενη υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή, αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή στην περίπτωση όπου υπάρχουν ουσιαστικές αλλαγές στους όρους μίας υφιστάμενης υποχρέωσης, τότε από-αναγνωρίζεται η αρχική υποχρέωση και αναγνωρίζεται μία νέα υποχρέωση και η διαφορά που προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και της ανταλλαγής που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

iii) Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

iv) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται ενεργά σε οργανωμένες χρηματοοικονομικές αγορές προσδιορίζεται με αναφορά σε διαπραγματεύσιμες τιμές συναλλαγής ενεργού αγοράς και συγκεκριμένα τιμές ζήτησης για τα περιουσιακά στοιχεία και τιμές προσφοράς για τις υποχρεώσεις, στο κλείσιμο της ημέρας κατά την ημερομηνία ισολογισμού, χωρίς καμία μείωση των εξόδων συναλλαγής.

Για χρηματοοικονομικά μέσα όπου δεν υπάρχει ενεργός αγορά, η εύλογη αξία προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας κατάλληλες τεχνικές αποτίμησης. Οι τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνουν τη μέθοδο προεξοφλημένων ταμειακών ροών, σύγκριση με παρόμοια μέσα για τα οποία υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές, μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων, πιστωτικά μοντέλα και άλλα σχετικά μοντέλα αποτίμησης.

Κάποια χρηματοοικονομικά μέσα απεικονίζονται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης διότι οι τρέχουσες αγοραίες συναλλαγές ή τα παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς δεν είναι διαθέσιμα. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας ένα μοντέλο αποτίμησης το οποίο έχει ελεγχθεί σε σχέση με τις τιμές ή τα στοιχεία πραγματικών συναλλαγών της αγοράς και χρησιμοποιώντας την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Εταιρείας για τις καταλληλότερες παραδοχές του μοντέλου.

Τα μοντέλα προσαρμόζονται για να αντικατοπτρίσουν το περιθώριο των τιμών ζήτησης και προσφοράς, να αντικατοπτρίσουν τα κόστη για το κλείσιμο θέσεων, την αξιοπιστία και ρευστότητα του αντισυμβαλλόμενου και τους περιορισμούς του μοντέλου.

Επίσης, το κέρδος και η ζημία που υπολογίζεται όταν απεικονίζονται πρώτη φορά τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα (Κέρδος ή Ζημία Μέρους 1) αναβάλλεται και αναγνωρίζονται μόνο όταν τα στοιχεία γίνουν παρατηρήσιμα ή κατά την αποαναγνώριση του μέσου.

Για τις τεχνικές προεξοφλημένων ταμειακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται στις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της διοίκησης και το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται είναι ένα αναφερόμενο στην αγορά επιτόκιο για παρόμοια μέσα. Η χρήση διαφορετικών μοντέλων αποτίμησης και παραδοχών θα μπορούσε να παράγει σημαντικά διαφορετικές εκτιμήσεις εύλογων αξιών.

Εάν η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στο κόστος, το οποίο είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που πληρώνεται για την απόκτηση της επένδυσης ή το ποσό που εισπράττεται κατά την έκδοση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Όλα τα κόστη συναλλαγής που είναι άμεσα επιρριφθέντα στην απόκτηση συμπεριλαμβάνονται στο κόστος της επένδυσης.

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι το ποσό που εισπράττεται για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή υπό κανονικές συνθήκες μεταξύ δύο εμπορικά συναλλασσόμενων κατά την ημερομηνία αποτίμησης της. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή αυτά είναι περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές, οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών προκύπτουν από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

Επίπεδο 1: διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,

Επίπεδο 2: λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες είτε άμεσα είτε έμμεσα,

Επίπεδο 3: τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

(στ) Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους αγοράς. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Απαξιώσεις/διαγραφές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν.

(ζ) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών, ως χρηματικά διαθέσιμα. Για τη σύνταξη της κατάστασης ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες, καθώς και χρηματικά διαθέσιμα με την έννοια που προσδιορίζονται ανωτέρω.

(η) Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά σε φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αυτά αναμορφώθηκαν - σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου - και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι εκπεστές προσωρινές διαφορές, καθώς και οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, κατατάσσονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος, έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που πιθανολογείται ότι δεν θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

(θ) Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευτεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της παροχής εργασίας. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές τα οποία αναγνωρίζονται πλέον στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα και οι αναμενόμενες αποδόσεις των προγραμμάτων περιουσιακών στοιχείων δεν αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης, ενώ υπάρχει απαίτηση αναγνώρισης του τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης (ή περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένης παροχής στα Αποτελέσματα Χρήσης, ο οποίος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής. Τα μη κατοχυρωμένα κόστη προϋπηρεσίας αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης στη νωρίτερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας πραγματοποίησης της τροποποίησης και της ημερομηνίας αναγνώρισης του κόστους της σχετικής αναδιάρθρωσης ή τερματισμού.

(ι) Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναγνωρίζονται, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 37, όταν:

- η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότος του παρελθόντος

- πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης, και
- είναι δυνατό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της δέσμευσης

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και, στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, όμως γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, όμως γνωστοποιούνται, εφόσον η εισροή οικονομικού οφέλους είναι πιθανή.

(κ) Μισθώσεις

Εταιρεία ως μισθωτής

Μέχρι το 2018, οι μισθώσεις ταξινομούσαν ως χρηματοδοτικές ή ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθώσεων (καθαρές από τυχόν κίνητρα που λαμβάνει ο μισθωτής) χρεώνονταν στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου την 1^η Ιανουαρίου 2019 περιγράφεται στη σημείωση 10.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσία» σταθερών πληρωμών)
- τα μεταβλητά μισθώματα, που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- τα ποσά που αναμένονται να καταβληθούν βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- η τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος της Εταιρείας για καταγγελία της μίσθωσης.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή (“incremental borrowing rate”), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται για να αποτυπώσει τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Η Εταιρεία επέλεξε να χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή μισθώσεις με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς, καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία. Για τις παραπάνω μισθώσεις, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τέλος, η Εταιρεία, επέλεξε να μη διαχωρίσει τα μη μισθωτικά από τα μισθωτικά στοιχεία και, αντιθέτως, να αντιμετωπίσει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο για όλες τις κατηγορίες παγίων, στις οποίες αναφέρονται τα δικαιώματα χρήσης.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης
- τυχόν μισθώματα που καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή πριν από αυτήν, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και
- εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων. Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Η απόσβεση διενεργείται με τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης. Τέλος, τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης. Όταν τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων πληρούν τον ορισμό των επενδυτικών ακινήτων, υπολογίζονται αρχικά στο κόστος τους και στη συνέχεια στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρείας.

(λ) Αναγνώριση εσόδων

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

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

Η Εταιρεία κατέληξε ότι γενικά οι συμβάσεις με πελάτες αποτελούνται από μία υποχρέωση εκτέλεσης και οι τιμές είναι σταθερές και προκύπτουν από τιμοκαταλόγους. Τα έσοδα από την εκτέλεση των υποχρεώσεων παράδοσης αγαθών αναγνωρίζονται την στιγμή που μεταβιβάζονται τα αγαθά και επιμετρώνται σύμφωνα με σταθερές τιμές που προκύπτουν από τιμοκαταλόγους.

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

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

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

(μ) Μερίσματα

Η διανομή μερίσματος στους μετόχους της Εταιρείας παρουσιάζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση κατά τη χρήση που εγκρίνεται η διανομή του μερίσματος από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

(ν) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της μητρικής Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε, πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή, εμφανίζεται στο κονδύλι «Υπέρ το άρτιο» των Ιδίων Κεφαλαίων. Άμεσες δαπάνες (καθαρές από αναβαλλόμενο φόρο) που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση, αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

(ξ) Διακανονισμοί Πρακτορείας Απαιτήσεων (Factoring)

Τα ποσά που έχουν προεισπραχθεί από εταιρείες πρακτόρευσης και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, χωρίς δικαίωμα αναγωγής, μειώνουν τις απαιτήσεις από πελάτες. Οι απαιτήσεις που εκχωρούνται σε εταιρείες πρακτόρευσης και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, με δικαίωμα αναγωγής, δεν αποαναγνωρίζονται μέχρι να παρέλθει η περίοδος αναγωγής, οπότε και μεταφέρονται εξ' ολοκλήρου τα ρίσκα και τα ωφέλη των εν λόγω απαιτήσεων. Τα ποσά που προεισπράττονται, αναγνωρίζονται ως δανεισμός στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

| | <u>01.01.-31.12.2019</u> | <u>01.01.-31.12.2018</u> |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων | 20.687 | 19.291 |
| Πωλήσεις ανταλλακτικών | 183 | 108 |
| Παροχή υπηρεσιών | 262 | 167 |
| Σύνολο | <u>21.132</u> | <u>19.566</u> |

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ποσό 4.193 χιλ. (19,84%) του κύκλου εργασιών της Εταιρείας προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη (Πελάτης Α).

6. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Το κόστος πωληθέντων την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

| | <u>01.01.-31.12.2019</u> | <u>01.01.-31.12.2018</u> |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Εμπορεύματα | 16.984 | 15.373 |
| Ανταλλακτικά | 139 | 198 |
| Σύνολο | <u>17.123</u> | <u>15.570</u> |

Στο κόστος πωληθέντων των εμπορευμάτων περιλαμβάνεται και η πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα που διενεργήθηκε εντός της τρέχουσας χρήσης ποσού € 154 χιλ. (2018: 140 χιλ.).

7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά έσοδα την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>01.01.-31.12.2019</u> | <u>01.01.-31.12.2018</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Συμμετοχή της PANASONIC στα έξοδα προώθησης των εμπορευμάτων | 549 | 400 |
| Λοιπά | 80 | 113 |
| Σύνολο | <u>629</u> | <u>513</u> |

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

| | <u>01.01.-31.12.2019</u> | <u>01.01.-31.12.2018</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων | 118 | 50 |
| Πρόβλεψη για απομείωση λοιπών απαιτήσεων | 602 | 47 |
| Λοιπά | 14 | 17 |
| Σύνολο | <u>734</u> | <u>114</u> |

Το ποσό της χρήσης 602 χιλ.€ αφορά πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων απο συνδεδεμένα μέρη, ήτοι ποσό 569 χιλ. € KBI (Σημ. 16), ποσό 33 χιλ. € COSMOLINE (Σημ. 16).

8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

| 01.01-31.12.2019 | <u>Έξοδα Διοίκησης</u> | <u>Έξοδα Διάθεσης</u> |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Αμοιβές έμμισθου προσωπικού | 832 | 951 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 92 | 24 |
| Παροχές τρίτων | 115 | 116 |
| Φόροι – τέλη | 78 | 0 |
| Διάφορα έξοδα | 294 | 1.182 |
| Αποσβέσεις | 235 | - |
| Προβλέψεις εκμετάλλευσης | 89 | 303 |
| Σύνολο | <u>1.735</u> | <u>2.576</u> |
| | | |
| 01.01-31.12.2018 | <u>Έξοδα Διοίκησης</u> | <u>Έξοδα Διάθεσης</u> |
| Αμοιβές έμμισθου προσωπικού | 922 | 1.094 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 223 | 20 |
| Παροχές τρίτων | 146 | 142 |
| Φόροι – τέλη | 54 | 5 |
| Διάφορα έξοδα | 143 | 1.257 |
| Αποσβέσεις | 245 | - |
| Προβλέψεις εκμετάλλευσης | 84 | 275 |
| Σύνολο | <u>1.817</u> | <u>2.794</u> |

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

| | 01.01.-31.12.2019 | 01.01.-31.12.2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Τόκοι & έξοδα δανείων | 119 | 92 |
| Τόκοι & έξοδα εκχώρησης απαιτήσεων | 156 | 133 |
| Προμήθειες εγγυητικών επιστολών | 276 | 267 |
| Τόκοι χρηματοδοτικής μίσθωσης | 44 | 55 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 12 | 11 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης απαιτήσεων | 186 | - |
| Χρηματοοικονομικό κόστος αποζημίωσης προσωπικού | 4 | 5 |
| Λοιπά έξοδα τραπεζών | 81 | 69 |
| Σύνολο | 878 | 632 |

Η αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων κατά € 241 χιλ. οφείλεται κυρίως σε διενέργεια κατά την τρέχουσα χρήση προεξόφλησης εμπορικών απαιτήσεων οι οποίες έχουν διακανονιστεί βάσει σχετικών συμφωνιών αποπληρωμής, η διάρκεια των οποίων κυμαίνεται από 4 έως 12 έτη. Από την διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των συμφωνηθέντων μελλοντικών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας των εν λόγω απαιτήσεων προέκυψε χρηματοοικονομικό έξοδο ύψους € 186 χιλ. .

10. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για την χρήση 2018 ήταν 29%. Με το άρθρο 22 του ν. 4646/2019 τροποποιήθηκε η παράγραφος 1 του άρθρου 58 του ν. 4172/2013 για τη μείωση του φορολογικού συντελεστή των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα. Σύμφωνα με την εν λόγω διάταξη, για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής ο συντελεστής φορολογίας των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα μειώνεται από είκοσι εννιά (29%) σε είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%).

Ο φόρος εισοδήματος, που απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

| | 01.01.-31.12.2019 | 01.01.-31.12.2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Τρέχων φόρος εισοδήματος | - | - |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 87 | (111) |
| Σύνολο έσοδο/ (έξοδο) | 87 | (111) |
| Αναβαλλόμενος φόρος λοιπών εισοδημάτων | 5 | 1 |
| Συνολική χρέωση/(πίστωση) που απεικονίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος | 92 | (110) |

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και του ποσού των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του ελληνικού φορολογικού συντελεστή στις ζημιές προ φόρων συνοψίζεται στα εξής:

| | <u>01.01.-31.12.2019</u> | <u>01.01.-31.12.2018</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ζημίες προ φόρων εισοδήματος | (1.282) | (832) |
| Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής | 24% | 29% |
| Φόροι εισοδήματος βάσει του ισχύοντα φορολογικό συντελεστή | (308) | (241) |
| Επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | 61 | 81 |
| Φορολογικές ζημίες για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 163 | 172 |
| Επίδραση από την αλλαγή των φορολογικών συντελεστών | (2) | (64) |
| Επίδραση προσωρινών διαφορών | 172 | (58) |
| Φόρος εισοδήματος | 87 | (111) |

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

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης:

Από τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για φορολογικά έτη που αρχίζουν από 1/1/2016 και εφεξής, η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4410/2016.

Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση της Εταιρείας είναι το 2010. Την 29^η Δεκεμβρίου 2016 επιδόθηκε στην Εταιρεία σχετική έκδοση εντολής μερικού επιτόπιου ελέγχου από τη Γενική Διεύθυνση Φορολογικής Διοίκησης για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 και η οποία έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/94 και το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, η Εταιρεία είχε υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών ελάβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα που ορίζει ο νόμος.

Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν φορολογικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του Ορκωτού Ελεγκτή.

Στην περίπτωση αυτή, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές έχουν το δικαίωμα να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων που θα επιλέξουν, λαμβάνοντας υπόψη την εργασία για την έκδοση του πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης.

Συγκεκριμένα για τις φορολογικές χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχει παρέλθει ο χρόνος για έλεγχο από τις φορολογικές αρχές, κατά συνέπεια η Εταιρεία θεωρεί ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές έχουν καταστεί οριστικές. Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2014 έως και 2018 δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο μελλοντικού ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις αυτές.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019
(Ποσά σε χιλ.ευρώ, εκτός και εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση. Στα πλαίσια αυτά, έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2016 και 2018, έλαβε Έκθεση Φορολογικής συμμόρφωσης.

Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του Άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για την χρήση 31.12.2019. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2013 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προσδιορίζονται στις προσωρινές διαφορές που υπάρχουν στα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις με βάση τις αξίες των λογιστικών βιβλίων και τη φορολογική βάση και υπολογίζονται με εφαρμογή των θεσπισμένων φορολογικών συντελεστών.

Η αναβαλλόμενη φορολογία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018 αναλύεται ως εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 714 | 638 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | (924) | (940) |
| | <u>(210)</u> | <u>(302)</u> |

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/υποχρεώσεων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 έχει ως ακολούθως:

| | 01.01.2018 | Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση λοιπών εισοδήματων | 31.12.2018 | Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση λοιπών εισοδήματων | 31.12.2019 |
|---|----------------|---|--|--------------|---|--|--------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: | | | | | | | |
| Πρόβλεψη Αποζημίωσης προσωπικού | 79 | (16) | 1 | 64 | (12) | 5 | 57 |
| Υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης | 334 | (81) | | 253 | (68) | | 185 |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 344 | (147) | | 197 | 148 | | 345 |
| Προβλέψεις για ασαζιμμένα αποθέματα | 105 | (12) | | 93 | (56) | | 37 |
| Λοιπά | 28 | 3 | | 31 | 15 | | 46 |
| Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | - | - | | - | 45 | | 45 |
| | <u>890</u> | <u>(253)</u> | <u>1</u> | <u>638</u> | <u>71</u> | <u>5</u> | <u>714</u> |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις: | | | | | | | |
| Προσαρμογή αξίας οικοπέδου ακινήτου | (524) | 72 | | (452) | 19 | | (433) |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεις μίσθωσης | (502) | 78 | | (424) | 35 | | (389) |
| Λοιπά | - | - | | - | (7) | | (7) |
| | <u>(56)</u> | <u>(8)</u> | | <u>(64)</u> | <u>(31)</u> | | <u>(95)</u> |
| | <u>(1.082)</u> | <u>142</u> | <u>-</u> | <u>(940)</u> | <u>16</u> | <u>-</u> | <u>(924)</u> |
| Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | <u>(192)</u> | <u>(111)</u> | <u>1</u> | <u>(302)</u> | <u>87</u> | <u>5</u> | <u>(210)</u> |

11. ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Οι ζημίες, μετά από φόρο, ανά μετοχή αποτελούν το αποτέλεσμα του λόγου των ζημιών μετά από φόρους προς τον αριθμό των μετοχών.

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Αριθμός Μετοχών στο τέλος της χρήσης | 8.424.900 | 11.233.200 |
| Ζημίες μετά φόρων αποδιδόμενες στους μετόχους της εταιρείας | <u>(1.195)</u> | <u>(943)</u> |
| | (1.195) | (943) |
| Μέσος Σταθμικός Αριθμός Μετοχών | <u>6.955.351</u> | <u>11.233.200</u> |
| Ζημίες μετά φόρων ανά μετοχή | <u>(0,1718)</u> | <u>(0,0839)</u> |

12. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και οι υποχρεώσεις μίσθωσης που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται ως εξής:

| Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων | <u>31.12.2019</u> | <u>01.01.2019</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Πώληση και επαναμίσθωση | 3.453 | 3.481 |
| Κτίρια ενοικιαζόμενα | 11 | 15 |
| Μεταφορικά μέσα | 122 | 14 |
| Σύνολο | <u>3.586</u> | <u>3.510</u> |
| | <u>31.12.2019</u> | <u>01.01.2019</u> |
| Υποχρεώσεις μίσθωσης | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 698 | 769 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | <u>205</u> | <u>203</u> |
| Σύνολο | <u>903</u> | <u>972</u> |

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και η κίνηση του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων και της υποχρέωσης μίσθωσης από την 1^η Ιανουαρίου 2019 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται ως εξής:

| | <u>Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων</u> | | | | <u>Υποχρέωση μίσθωσης</u> |
|----------------------------|---|-----------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------|
| | <u>Πώληση και επαναμίσθωση κτιρίου</u> | <u>Κτίρια ενοικιαζόμενα</u> | <u>Μεταφορικά μέσα</u> | <u>Σύνολο</u> | |
| Υπόλοιπο 1.1.2019 | <u>3.481</u> | <u>15</u> | <u>14</u> | <u>3.510</u> | <u>972</u> |
| Προσθήκες | 28 | | 135 | 163 | 123 |
| Αποσβέσεις | (56) | (4) | (27) | (87) | |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | | | | | 44 |
| Πληρωμές | | | | | (236) |
| Υπόλοιπο 31.12.2019 | <u>3.453</u> | <u>11</u> | <u>122</u> | <u>3.586</u> | <u>903</u> |

Το έξοδο των μισθώσεων με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών για την χρήση 2019 ανήλθε στο ποσό των € 41.667,49.

Σημαντικότερες μισθώσεις της Εταιρείας και λογιστικός χειρισμός τους

Η σημαντικότερη σύμβαση της Εταιρείας που εμπίπτει στο πρότυπο είναι η πώληση και επαναμίσθωση οικοπέδου και κτιρίου της έδρας της Εταιρείας της οποίας το αναπόσβεστο υπόλοιπο της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018 (αξία κτήσης € 3.815 χιλ. και συσσωρευμένες αποσβέσεις € 334 χιλ.) την 1 Ιανουαρίου 2019 αναταξινομήθηκε στο δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συνάψει διάφορες συμβάσεις μίσθωσης για μεταφορικά μέσα και ενοικίου του υποκαταστήματος της. Συνήθως, οι συγκεκριμένες συμβάσεις μίσθωσης γίνονται για μία προκαθορισμένη διάρκεια από 3 έως 4 χρόνια, ενώ μπορεί να έχουν επιλογές επέκτασης ή λήξης της σύμβασης.

13. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» την 31.12.2019 και την 31.12.2018 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Μακροπρόθεσμη απαίτηση από συνδεδεμένες | 82 | 115 |
| Μακροπρόθεσμη απαίτηση από πελάτες | 345 | - |
| Λοιπές απαιτήσεις | 26 | 32 |
| | <u>453</u> | <u>148</u> |

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες αφορούν ποσά οφειλόμενα τα οποία έχουν προεξοφληθεί και αναμένεται να εισπραχθούν σε περισσότερο από 12 μήνες μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Η μακροπρόθεσμη απαίτηση από συνδεδεμένη εταιρεία (Cosmoline Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε) αφορά το μακροπρόθεσμο μέρος από το υπόλοιπο, ποσού € 207 χιλ. που διακανονίστηκε σε 84 μηνιαίες δόσεις, της πρώτης καταβλητέας μετά την παρέλευση ενός μηνός από την τελεσίδικη επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης την 11.11.2016.

14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Εμπορεύματα | 4.784 | 3.309 |
| Εμπορεύματα υπό παραλαβή | 827 | 699 |
| Ανταλλακτικά | 85 | 138 |
| Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα | (154) | (140) |
| | <u>5.542</u> | <u>4.006</u> |

Κατά την τρέχουσα χρήση η Εταιρεία προέβη στην καταστροφή ακατάλληλων και κατεστραμμένων αποθεμάτων ποσού € 231 χιλ. για την οποία χρησιμοποιήθηκε η ήδη σχηματισθείσα πρόβλεψη ποσού € 140 χιλ. καθώς και στη διενέργεια επιπλέον πρόβλεψης υποτίμησης λόγω απαξίωσης ποσού € 154 χιλ., (2018: € 140 χιλ.)

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξιωμένα αποθέματα αναλύεται ως εξής:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 01.01. | 140 | 185 |
| Πρόβλεψη χρήσης | 154 | 140 |
| Χρησιμοποίηση πρόβλεψης προηγ. χρήσ. | <u>(140)</u> | <u>(185)</u> |
| Υπόλοιπο 31.12. | <u>154</u> | <u>140</u> |

15. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Πελάτες | 2.495 | 3.262 |
| Επισφαλείς-επίδικοι πελάτες | 281 | 281 |
| Εκχώρηση απαιτήσεων | 3.550 | 2.788 |
| Επιταγές εισπρακτέες και γραμμάτια εισπρακτέα στο χαρτοφυλάκιο | 511 | 572 |
| Επιταγές εισπρακτέες στις τράπεζες για εγγύηση | 931 | 1.120 |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | <u>(1.512)</u> | <u>(1.394)</u> |
| | <u>6.256</u> | <u>6.627</u> |

Στο λογαριασμό πελάτε περιλαμβάνονται και απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη ποσού €182 χιλ. (2018: 180 χιλ.) (Σημείωση 25).

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Υπόλοιπο 01.01. | 1.394 | 1.185 |
| Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (ΔΠΧΑ 9) | - | 159 |
| Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 01.01 | 1.394 | 1.344 |
| Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας χρήσης (Σημ. 7) | <u>118</u> | <u>50</u> |
| Υπόλοιπο 31.12. | <u>1.512</u> | <u>1.394</u> |

Η ανάλυση της παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων (καθαρή από τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες) έχει ως ακολούθως:

| | <u>Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα</u> | <u>< 6 μήνες</u> | <u>6 - 12 μήνες</u> | <u>>12 μήνες</u> | <u>Σύνολο</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Συνολικό ποσό απαιτήσεων | 5.811 | 60 | 97 | 1.800 | 7.768 |
| Αναμενόμενη πιστωτική ζημία | - | 1 | 6 | 1.505 | 1.512 |
| Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες | <u>5.811</u> | <u>59</u> | <u>91</u> | <u>295</u> | <u>6.256</u> |

| | Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα | < 6 μήνες | 6 - 12 μήνες | >12 μήνες | Σύνολο |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| Συνολικό ποσό απαιτήσεων | 5.523 | 327 | 278 | 1.893 | 8.021 |
| Αναμενόμενη πιστωτική ζημία | - | - | - | 1.394 | 1.394 |
| Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες | 5.523 | 327 | 278 | 499 | 6.627 |

Οι απαιτήσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 ποσού € 295 χιλ., αφορούν ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα για πάνω από 360 ημέρες και σχετίζονται με πελάτες Ελληνικού Δημοσίου, ήτοι € 120 χιλ. και λοιπές απαιτήσεις κατόπιν κινήσεως υπολοίπων, για τους οποίους δεν συντρέχουν λόγοι διενέργειας πρόβλεψης απομείωσής τους.

Οι απαιτήσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 ποσού € 499 χιλ., που βρίσκονται σε καθυστέρηση για πάνω από 360 ημέρες αφορούν εμπορικές απαιτήσεις κατόπιν κινήσεως υπολοίπων, οι οποίες έχουν διακανονιστεί βάσει σχετικών συμφωνιών αποπληρωμής, συνεπώς δεν συντρέχουν λόγοι διενέργειας πρόβλεψης απομείωσής τους.

16. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 50 | 55 |
| Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο | 49 | 55 |
| Απαιτήσεις απο συνδεδεμένα μέρη | 681 | 649 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 147 | 48 |
| Χρεώστες διάφοροι | 471 | 680 |
| Έσοδα χρήσης εισπρακτέα | 267 | 257 |
| Λοιπά | 41 | 35 |
| Πρόβλεψη απομείωσης | (649) | (47) |
| | 1.056 | 1.733 |

Στο λογαριασμό «χρεώστες διάφοροι» περιλαμβάνεται απαίτηση από εταιρεία Masterlink, συνολικού ύψους € 192 χιλ., το οποίο αφορά αποζημίωση απωλεσθέντων εμπορευμάτων βάσει αγωγής προς την ως άνω εταιρεία η οποία εκδικάστηκε τον Μάρτιο του 2017 και εν συνεχεία αυταπαγγέλτως επαναπροσδιορίστηκε να συζητηθεί για δικάσιμο τον Δεκέμβριο του 2019 και ως εκ τούτου αναμένεται σχετική απόφαση και λοιπές απαιτήσεις ποσού € 279 χιλ. (2018: 488 χιλ.) από συνδεδεμένες εταιρείες (Σημείωση 25).

Το ποσό που αναγράφεται στο λογαριασμό «έσοδα χρήσεως εισπρακτέα» αφορά, κατά το μεγαλύτερο μέρος, πρόβλεψη εσόδου από συμμετοχή του προμηθευτή εξωτερικού Panasonic Marketing Europe GmbH, στις προωθητικές ενέργειες των εμπορευμάτων της.

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη σχετίζονται με τις εταιρείες KBI A.E. και Cosmoline Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε. Η απαίτηση από την συνδεδεμένη εταιρεία KBI συνολικού ποσού € 569 χιλ. σχετίζεται με δύο δανειακές συμβάσεις ονομαστικού ποσού € 200 χιλ. (20/11/2013) και € 469 χιλ. (1/7/2014) αντίστοιχα με ημερομηνία ολοσχερούς εξόφλησης μετά την τροποποίησή της αρχικής σύμβασης την 20/11/2019 (Σημείωση 25). Από την πρώτη δανειακή σύμβαση έχει εξοφληθεί το ποσό των € 100 χιλ. (31/12/2014). Η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζοντας τις υφιστάμενες συνθήκες και λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι ο οφειλέτης από την 21^η Νοεμβρίου 2018 έχει παύσει την

καταβολή τόκων βάσει συμβατικής υποχρέωσης και ήδη από την 20^η Νοεμβρίου 2019 όπου έχει επέλθει η τακτική λήξη του δανείου και παρά τις σχετικές οχλήσεις της Εταιρείας, δεν έχει δεσμευτεί σε κάποιο πλάνο αποπληρωμής, θεώρησε ότι υφίστανται ένδειξεις απομείωσης της απαίτησής που απορρέει από το δάνειο με τη συνδεδεμένη εταιρεία. Δεδομένου των ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε την ανακτησιμότητα της εν λόγω απαίτησης και προέβη σε πρόβλεψη απομείωσης για το σύνολο του ποσού των € 569 χιλ. Παράλληλα, το Δ.Σ της Εταιρείας έλαβε απόφαση να προβεί στις νόμιμες ενέργειες για την διεκδίκηση και τυχόν ικανοποίηση των απαιτήσεων της κατά της KBI.

Η βραχυπρόθεσμη απαίτηση από την Cosmoline Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε αφορά το βραχυπρόθεσμο μέρος καθώς και τις ληξιπρόθεσμες δόσεις επτά μηνών από το υπόλοιπο ποσού € 207 χιλ. που διακανονίστηκε σε 84 μηνιαίες δόσεις. Κατά την τρέχουσα χρήση, η Εταιρεία προέβη στην διενέργεια πρόβλεψης απομείωσης για το ποσό των ληξιπρόθεμων δόσεων € 33 χιλ. .

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Υπόλοιπο 01.01. | 47 | - |
| Πρόβλεψη περιόδου | 602 | 47 |
| Χρησιμοποίηση πρόβλεψης | - | - |
| Υπόλοιπο 31.12. | 649 | 47 |

17. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Ταμείο | 7 | 6 |
| Καταθέσεις όψεως | 892 | 133 |
| | 898 | 138 |

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια τραπεζών. Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιήθηκαν με τη μέθοδο του δεδουλευμένου και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα.

18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 ,ανέρχονταν στο ποσό των € 8.200 χιλ., διαιρούμενο σε 11.233.200 μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,73 εκάστης.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας κατά την από 28.12.2018 συνεδρίαση της, αποφάσισε και ενέκρινε, μεταξύ άλλων:

- Την αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Εταιρείας από € 0,73 σε € 1,46, με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών με αναλογία 2 παλαιές κοινές μετοχές προς 1 νέα κοινή μετοχή της Εταιρείας.
- Μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 1,46 σε € 0,50 με συνέπεια τη μείωση του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 5.391 χιλ. με συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων.

Εν συνεχεία η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 27.05.2019 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων και η οποία πραγματοποιήθηκε κατά το διάστημα από τις 09.07.2019 έως και τις 23.07.2019, ολοκληρώθηκε με επιτυχία με την άντληση κεφαλαίων ποσού ευρώ €1.404 χιλ.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε € 4.212 χιλ. και διαιρείται σε 8.424.900 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,50 η κάθε μία.

19. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Τακτικό Αποθεματικό | 1.460 | 1.460 |
| Έκτακτο Αποθεματικό | 9.437 | 9.437 |
| Αποθεματικά φορολογημένα κατ'ειδικό τρόπο | <u>255</u> | <u>255</u> |
| | <u>11.152</u> | <u>11.152</u> |

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις υποχρεούνται να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% του ετήσιου καθαρού κέρδους τους, όπως αυτό απεικονίζεται στα βιβλία τους, σε τακτικό αποθεματικό, μέχρι το αποθεματικό αυτό να ανέλθει στο ένα τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της Εταιρείας.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Τα αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά αντιπροσωπεύουν έσοδα τόκων, τα οποία είτε είναι αφορολόγητα ή έχουν φορολογηθεί με 15% στην πηγή τους. Το συγκεκριμένο έσοδο δεν είναι φορολογητέο υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη από τα οποία μπορούν να σχηματιστούν αντίστοιχα αφορολόγητα αποθεματικά. Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, αυτό το αποθεματικό εξαιρείται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθεί στους μετόχους. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να διανείμει το συγκεκριμένο αποθεματικό και επομένως δεν έχει προβεί στον υπολογισμό αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος που θα ήταν αναγκαίος κατά την περίπτωση διανομής του αποθεματικού.

Έκτακτα Αποθεματικά: Σύμφωνα με την Ελληνική Εταιρική Νομοθεσία, οι επιχειρήσεις μπορούν να διατηρούν ειδικά αποθεματικά δίχως ιδιαίτερο σκοπό, έπειτα από απόφαση των μετόχων τους στην ετήσια γενική συνέλευση, ή εάν απαιτείται από το Καταστατικό. Το ειδικό αποθεματικό έχει δημιουργηθεί από μη διανεμημένα κέρδη μετά φόρων των προηγούμενων χρήσεων.

20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων | 237 | 258 |
| Καθαρή υποχρέωση στον Ισολογισμό | <u>237</u> | <u>258</u> |
| Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους | | |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 12 | 14 |
| Δαπάνη τόκου | 4 | 5 |
| Κόστος διακανονισμών | 192 | 154 |
| Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας/(κέρδους) | 21 | 22 |
| Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα | <u>229</u> | <u>195</u> |
| Συμφωνία υποχρεώσεων παροχών | | |
| Παρούσα αξία υποχρέωσης έναρξης χρήσης | 258 | 273 |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 12 | 14 |
| Δαπάνη τόκου | 4 | 5 |
| Εισφορές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη | (250) | (191) |
| Κόστος διακανονισμών | 192 | 154 |
| Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας/(κέρδους) | 21 | 3 |
| Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου | <u>237</u> | <u>258</u> |
| Βασικές Υποθέσεις : | | |
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 1,15% | 1,70% |
| Ποσοστό αύξησης αμοιβών | 2,00% | 2,00% |

Η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στην αναλογιστική μελέτη για την Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018 εμφανίζεται κατωτέρω:

| <u>31.12.2019</u> | <u>Επιτόκιο</u> | | <u>Μελλοντική αύξηση</u> | |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | <u>0,5%</u> | <u>0,5%</u> | <u>0,5%</u> | <u>0,5%</u> |
| <u>Επίπεδο Ευαισθησίας</u> | <u>αύξηση</u> | <u>μείωση</u> | <u>αύξηση</u> | <u>μείωση</u> |
| Επίπτωση στη συγκεκριμένη υποχρέωση | (18) | 21 | 21 | (18) |
| | | | | |
| <u>31.12.2018</u> | <u>Επιτόκιο</u> | | <u>Μελλοντική αύξηση</u> | |
| <u>Επίπεδο Ευαισθησίας</u> | <u>0,5%</u> | <u>0,5%</u> | <u>0,5%</u> | <u>0,5%</u> |
| <u>Επίπεδο Ευαισθησίας</u> | <u>αύξηση</u> | <u>μείωση</u> | <u>αύξηση</u> | <u>μείωση</u> |
| Επίπτωση στη συγκεκριμένη υποχρέωση | (18) | 22 | 21 | (19) |

Οι ακόλουθες πληρωμές αναμένεται να αυξήσουν τη συγκεκριμένη υποχρέωση κατά τα προσεχή έτη:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Κατά τη διάρκεια των επόμενων 12 μηνών (νέα οικονομική χρήση) | - | - |
| Μεταξύ 2 έως 5 ετών | 13 | 15 |
| Μεταξύ 5 έως 10 ετών | 41 | 51 |
| Πάνω από 10 έτη | 340 | 376 |
| Συνολικές αναμενόμενες πληρωμές | <u>394</u> | <u>442</u> |

21. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

Η Εταιρεία διατηρεί βραχυπρόθεσμο δανεισμό το συνολικό ετήσιο κυμαινόμενο επιτόκιο του οποίου κυμαίνεται από 3,65 % έως 5,00 %. Στον παρακάτω πίνακα φαίνονται τα εγκεκριμένα όρια βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρείας, καθώς επίσης και το χρησιμοποιηθέν ποσό.

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Βραχυπρόθεσμο Δάνεια | | |
| Όριο χρηματοδότησης | 3.550 | 3.500 |
| Μη χρησιμοποιηθέν όριο | 2.846 | 2.422 |
| Χρησιμοποιηθέν όριο | <u>704</u> | <u>1.078</u> |
| | | |
| Δανεισμός εκχώρησης απαιτήσεων | 2.459 | 2.151 |
| | <u>3.163</u> | <u>3.229</u> |

Η Εταιρεία από την προηγούμενη χρήση προέβη στη σύναψη συμβάσεων εκχώρησης απαιτήσεων της με αναγωγή με δύο πιστωτικά ιδρύματα. Τα συνολικά έξοδα διαχείρισης και τόκων εκχώρησης απαιτήσεων (factoring) για τις τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 ανήλθαν σε € 203 χιλ. και € 163 χιλ., αντίστοιχα και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημείωση 9). Τα συνολικά έξοδα τόκων επί των βραχυπρόθεσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 ανήλθαν σε € 76 χιλ. και € 92 χιλ. αντίστοιχα και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (Σημείωση 9).

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης | <u>3.229</u> | <u>3.358</u> |
| Εκταμιεύσεις κεφαλαίου | 12.293 | 10.462 |
| Πληρωμές κεφαλαίου | (12.359) | (10.591) |
| Πληρωμές τόκων και εξόδων | (279) | (255) |
| Τόκοι δανείου και έξοδα στα αποτελέσματα | 279 | 255 |
| Υπόλοιπο λήξης | <u>3.163</u> | <u>3.229</u> |

22. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Προμηθευτές εσωτερικού | 766 | 844 |
| Προμηθευτές εξωτερικού | 2.519 | 1.766 |
| | <u>3.285</u> | <u>2.610</u> |

Η Εταιρεία είναι ο επίσημος διανομέας των προϊόντων Panasonic Marketing Europe GmbH , που αποτελεί γι' αυτήν τον κύριο προμηθευτή.

23. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το κονδύλι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύεται ως εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| Ασφαλιστικοί Οργανισμοί | 75 | 88 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 50 | 50 |
| Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη | 459 | 152 |
| Προκαταβολές πελατών | 197 | 87 |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 796 | 383 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 289 | 99 |
| | <u>1.866</u> | <u>860</u> |

Στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις» περιλαμβάνεται και δάνειο ποσού € 750 χιλ. που έλαβε η Εταιρεία από μέτοχό της (Σημ. 25). Ποσό € 400 χιλ. αποπληρώθηκε την 26^η Ιουνίου 2020 (Σημ. 27).

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

α) Εύλογη αξία

Τα ποσά που περιέχονται στις συνημμένες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης για τα χρηματικά διαθέσιμα, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις, τους προμηθευτές και τις δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες, λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης των χρηματοοικονομικών αυτών μέσων.

Η εύλογη αξία των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου προσεγγίζει τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την κατωτέρω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, ανά τεχνική αποτίμησης:

Επίπεδο 1: διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,

Επίπεδο 2: λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα, είτε έμμεσα,

Επίπεδο 3: τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 31 η Δεκεμβρίου 2018, η Εταιρεία κατείχε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, τα οποία έχουν πλήρως απομειωθεί.

β) Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι αλλαγές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για τις διαχειριστικές χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

| | <u>1.1.2019</u> | <u>Ταμειακές ροές</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης | 769 | (71) | 698 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης | 203 | 2 | 205 |
| Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια | <u>3.229</u> | <u>(66)</u> | <u>3.163</u> |
| Σύνολο υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | <u>4.201</u> | <u>(135)</u> | <u>4.066</u> |
| | <u>1.1.2018</u> | <u>Ταμειακές ροές</u> | <u>31.12.2018</u> |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 973 | (204) | 769 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης πληρωτέες στην επόμενη χρήση | 218 | (15) | 203 |
| Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια | <u>3.358</u> | <u>(129)</u> | <u>3.229</u> |
| Σύνολο υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | <u>4.549</u> | <u>(348)</u> | <u>4.201</u> |

Πιστωτικός Κίνδυνος: Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν απαιτήσεις από πελάτες χονδρικής εσωτερικού. Πλέον των μεγάλων αλυσίδων ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών, οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν και υπόλοιπα από εξουσιοδοτημένους συνεργάτες. Η εμπορική πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τις εμπορικές απαιτήσεις καθορίζεται με βάση την κατηγορία του προϊόντος καθώς και το μέγεθος του πελάτη και δεν παρέχεται πίστωση πέραν των 3 μηνών. Η γενικότερη οικονομική κρίση, μπορεί να αυξήσει τους κινδύνους επισφάλειας από τους εν λόγω πελάτες της Εταιρείας, λόγω κυρίως της γενικευμένης έλλειψης ρευστότητας. Η Εταιρεία εκτίθεται σε αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο, όταν οι πελάτες της αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Έναντι των συγκεκριμένων κινδύνων η Εταιρεία εφαρμόζει μια σειρά μέτρων, όπως ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, η αυστηρή παρακολούθηση για τη διατήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης και ο περιορισμός των ποσών πίστωσης κάτω από τα εγκεκριμένα όρια που ορίζονται ανά πελάτη. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις εκχώρησης εμπορικών απαιτήσεων για απόκτηση επιπλέον ρευστότητας. Αναφορικά με τους νέους πελάτες, έχει θεσπίσει τη πολιτική πληρωμής μετρητοίς μέχρι αποδείξεως της φερεγγυότητας τους, προκειμένου να ενταχθούν στην εμπορική πολιτική της Εταιρείας.

Παρόλα αυτά, η δυσμενής οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς μετά την έλευση της οικονομικής κρίσης, εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, δημιουργία αρνητικών ταμειακών ροών και αδυναμία αποπληρωμής των υποχρεώσεων της (δανειακών και factoring), γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Επίσης, όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Επιπλέον οι καταθέσεις της Εταιρείας είναι επενδυμένες σε τραπεζικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Ελλάδας με πιστοληπτική αξιολόγηση Caa2 (Moody's credit rating).

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Η Εταιρεία πραγματοποιεί μη σημαντικές συναλλαγές σε ξένα νομίσματα, κυρίως για την αγορά εμπορευμάτων σε δολάριο Αμερικής. Συνεπώς, η Εταιρεία δυνητικά εκτίθεται σε χαμηλό κίνδυνο λόγω πιθανών διακυμάνσεων στην αξία των ξένων νομισμάτων, ο οποίος περιορίζεται με τον συμψηφισμό χρεωστικών και πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από το ίδιο νόμισμα.

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται διεθνώς, ούτε έχει υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που να προκύπτει από διακυμάνσεις σε συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η έκθεση της Εταιρείας στο συναλλαγματικό κίνδυνο ποικίλλει κατά τη διάρκεια του έτους ανάλογα με τον όγκο των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

Κίνδυνος Επιτοκίου: Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας είναι αποκλειστικά σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία, δεν χρησιμοποιεί παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα, προκειμένου να μειώσει την έκθεση της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη της Εταιρείας προ φόρων (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων της Εταιρείας σε μεταβολές επιτοκίων:

| 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Μεταβλητότητα επιτοκίων | Επίδραση στα αποτελέσματα | Μεταβλητότητα επιτοκίων | Επίδραση στα αποτελέσματα |
| 1% | (22) | 1% | (23) |
| -1% | 22 | -1% | 23 |

Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από τις καταθέσεις.

Κίνδυνος ρευστότητας: Η δυνατότητα της Εταιρείας να αντλεί κεφάλαια μέσω τραπεζικού δανεισμού ή μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από τις κεφαλαιαγορές, επηρεάζεται σημαντικά από, μεταξύ άλλων, τις επικρατούσες μακροοικονομικές συνθήκες, τις εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και την αστάθεια στην Ελληνική χρηματιστηριακή αγορά.

Η Εταιρεία διαθέτει πιστωτικές γραμμές με τις ελληνικές τράπεζες με τη μορφή αλληλόχρεου λογαριασμού και εκχώρησης απαιτήσεων από πελάτες της με συνολικό ετήσιο κυμαινόμενο επιτόκιο του οποίου κυμαίνεται από 3,65% έως 5,00%.

Ωστόσο, εάν οι υφιστάμενες ασταθείς συνθήκες στην ελληνική κεφαλαιαγορά διατηρηθούν ή εάν η Εταιρεία δεν μπορέσει να εφαρμόσει με επιτυχία την πολιτική της σχετικά με τη διαχείριση του υπό άντληση κεφαλαίου, ή εάν δεν καταφέρει να διατηρήσει τις υφιστάμενες πιστωτικές γραμμές με τις τράπεζες, είναι πιθανό να έχει σημαντικά μειωμένη δυνατότητα άντλησης πρόσθετης δανειακής ή άλλης χρηματοδότησης ή άντλησης πρόσθετης χρηματοδότησης με πιο υψηλό κόστος δανεισμού και ως εκ τούτου να επηρεαστούν αρνητικά η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρείας.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει για την Εταιρεία τις ημερομηνίες λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019 και 2018, αντίστοιχα, που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις σε μη προεξοφλημένες τιμές.

| Ποσά χρήσεως 2019 | Λιγότερο από 6 | | | | Σύνολο |
|------------------------------------|----------------|------------|------------|----------|--------------|
| | μήνες | 6-12 μήνες | 1 με 5 έτη | >5 έτη | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 4.674 | 350 | - | - | 5.024 |
| Χρηματοδοτικές Μισθώσεις | 120 | 120 | 600 | - | 840 |
| Βραχυπρόθεσμα Δάνεια | 3.163 | - | - | - | 3.163 |
| Σύνολο | 7.957 | 470 | 600 | - | 9.027 |

| Ποσά χρήσεως 2018 | Λιγότερο από 6 | | | | Σύνολο |
|------------------------------------|----------------|------------|------------|----------|--------------|
| | μήνες | 6-12 μήνες | 1 με 5 έτη | >5 έτη | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 3.220 | 250 | - | - | 3.470 |
| Χρηματοδοτικές Μισθώσεις | 123 | 123 | 840 | - | 1.086 |
| Βραχυπρόθεσμα Δάνεια | 3.229 | - | - | - | 3.229 |
| Σύνολο | 6.572 | 373 | 840 | - | 7.785 |

Τα υπόλοιπα προμηθευτών δεν είναι τοκοφόρα και διακανονίζονται σε διάστημα έως 60-180 ημέρες για την Εταιρεία. Τα υπόλοιπα των λοιπών υποχρεώσεων είναι επίσης μη τοκοφόρα και διακανονίζονται σε διάστημα έως 60-180 ημέρες για την Εταιρεία.

25. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρεία αγοράζει και πωλεί εμπορεύματα και δέχεται και παρέχει υπηρεσίες κατά την συνήθη δραστηριότητα της σε ορισμένες εταιρείες που θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και τα υπόλοιπα των λογαριασμών με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται παρακάτω:

| Περίοδος 31.12.2019 | | | | |
|------------------------|-------|--------|--------------------|--------------------|
| Συνδεδεμένο μέρος | Έσοδα | Αγορές | Χρεωστικά Υπόλοιπα | Πιστωτικά Υπόλοιπα |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 59 | 234 | 1.258 | 806 |

| Περίοδος 31.12.2018 | | | | |
|------------------------|-------|--------|--------------------|--------------------|
| Συνδεδεμένο μέρος | Έσοδα | Αγορές | Χρεωστικά Υπόλοιπα | Πιστωτικά Υπόλοιπα |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 139 | 220 | 1.464 | 392 |

Τα σημαντικότερα από τα ανωτέρω υπόλοιπα με συνδεδεμένες εταιρείες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται ως εξής:

- Υπόλοιπο με την εταιρεία KB. IMPULS HELLAS A.E., αφορά ποσό δανείου που έχει δοθεί από την Εταιρεία βάσει σύμβασης ύψους € 569 χιλ. Επί του ποσού αυτού έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης (Σημ. 16).
- Ποσό ύψους € 263,8 χιλ. αφορά σε προκαταβολή προς την ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. για προαγορά διαφημιστικού χρόνου, βάσει σύμβασης με την ως άνω συνδεδεμένη εταιρεία(€ 208,6), καθώς και αγορές εμπορευμάτων ύψους € 55,2 χιλ.
- Ποσό ύψους € 10 χιλ. από την ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε "989", βάσει σύμβασης, αφορά προκαταβολή για αγορά διαφημιστικού χρόνου (€ 5 χιλ.) καθώς και αγορές εμπορευμάτων (€ 5 χιλ.).
- Ποσό ύψους € 21,7 χιλ. αφορά απαίτηση από την VILLAGE ROADSHOW OPERATIONS βάση αγορών εμπορευμάτων .
- Ποσό ύψους € 195,2 χιλ. αφορά απαίτηση από την συνδεδεμένη εταιρεία Cosmoline Τηλεπικοινωνιακές Υπηρεσίες Α.Ε., η οποία αφορά αγορά εμπορευμάτων, ενοίκια μίσθωσης χώρου κ.ά. Μέρος του εν λόγω ποσού έχει διακανονιστεί σε 84 μηνιαίες δόσεις σύμφωνα με την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξυγίανσης της προαναφερθείσας εταιρείας με βάση το άρθρο 106 του Πτωχευτικού Κώδικα. Επί του ποσού αυτού έχει σχηματιστεί σωρευτική πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 80 χιλ. (σημ.16).
- Ποσό ύψους € 30,2 χιλ. αφορά απαίτηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία CPCS TECHNOLOGIES L.T.D ,για ενοίκια από μίσθωση χώρου γραφείων.
- Ποσό ύψους € 750 χιλ. αφορά την είσπραξη από την Εταιρεία, εντόκων δανείων από τον μέτοχο ΑΜΟΙΡΙΔΗ – ΣΑΒΒΙΔΗ Α.Ε., βάση συμβατικής υποχρέωσης : 400 χιλ € λήξεως την 29.02.2020 με επιτόκιο 4,75% και 350 χιλ € λήξεως την 31.03.2020 με επιτόκιο 3,65% . Την 26^η Ιουνίου 2020 εξοφλήθη το δάνειο των € 400 χιλ.(Σημ. 27).

Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

| | 01.01.- 31.12.2019 | 01.01.- 31.12.2018 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Συναλλαγές και λοιπές παροχές | 83 | 71 |
| Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών | 520 | 632 |
| | 603 | 703 |

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς και από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 1 | 4 |
| Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 53 | 17 |

Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης των Διευθυντικών Στελεχών κατά την τρέχουσα χρήση ανήλθαν σε € 83 χιλ. (31.12.2018: € 124 χιλ.).

26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Αντιδικίες και Διεκδικήσεις: Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και νομικές διαδικασίες στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η διοίκηση, καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας, εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στη χρηματοοικονομική της θέση, καθώς και στα αποτελέσματα της.

Εγγυήσεις: Η Εταιρεία εκδίδει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους. Στον παρακάτω πίνακα περιέχεται η ανάλυση αυτών των εγγυητικών επιστολών, όπως είχε διαμορφωθεί στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Καλή εκτέλεση συμβάσεων | 537 | 495 |
| | 537 | 495 |

Έχει δοθεί εγγυητική επιστολή για εξασφάλιση υποχρεώσεων προς την προμηθεύτρια PANASONIC MARKETING EUROPE GMBH, ποσού € 4,5 εκατ.

27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Α) Την 31η Μαρτίου 2020 η λήξη της σύμβασης δανείου ποσού 350 χιλ € που χορηγήθηκε από τον μέτοχο ΑΜΟΙΡΙΔΗ – ΣΑΒΒΙΔΗ Α.Ε ανανεώθηκε έως 30 Σεπτεμβρίου 2020.

Αντιστοίχως την 29 Φεβρουαρίου 2020 η λήξη της σύμβασης δανείου ποσού 400 χιλ € που χορηγήθηκε από τον μέτοχο ΑΜΟΙΡΙΔΗ – ΣΑΒΒΙΔΗ Α.Ε ανανεώθηκε έως 31 Μαΐου 2020, το οποίο εξοφλήθηκε ολοσχερώς στις 26 Ιουνίου 2020.

Β) Στις 30.01.2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) δήλωσε την εξάπλωση του ιού COVID-19 ως «έκτακτη ανάγκη διεθνούς ενδιαφέροντος για τη δημόσια υγεία», ενώ σε συνέχεια των περαιτέρω εξελίξεων, την 11.03.2020, ο ΠΟΥ κήρυξε τον COVID-19 πανδημία.

Μέχρι και σήμερα είναι δύσκολο να εκτιμηθούν και ποσοτικοποιηθούν οι επιπτώσεις του. Το μέγεθος των επιπτώσεων δύναται να μπορούν προσδιοριστούν από: (i) το κατά πόσο ο ιός αποτελεί μια εποχική ασθένεια ή όχι, (ii) τη χρονική διάρκεια που θα απαιτηθεί για την ανάπτυξη αποτελεσματικών μεθόδων αντιμετώπισης της νόσου (εμβόλιο ή /και θεραπευτική αγωγή), (iii) την αποτελεσματικότητα των δημοσιονομικών μέτρων που θα λάβουν οι χώρες καθώς και των ενεργειών των τραπεζών για την παροχή ρευστότητας και στήριξης των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 10 «Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς», η πανδημία θεωρείται ως ένα μη διορθωτικό γεγονός και ως εκ τούτου δεν απεικονίζεται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων στις ετήσιες την περίοδο 01.01 – 31.12.2019 οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Οι επιπτώσεις και οι όποιοι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 παρατίθενται στην Ενότητα Β' «Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες».

Γ) Εντός του Α' Εξαμήνου 2020 ολοκληρώθηκε η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων της Εταιρείας σύμφωνα με την κατανομή που αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22 Οκτωβρίου 2019.

28. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της INTERTECH A.E. – ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ την 29.06.2020.

Ελληνικό, 29 Ιουνίου 2020

Ο Αντιπρόεδρος

**Ο Διευθύνων
Σύμβουλος**

**Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών**

Ηλίας Γεωργαντάς
Α.Δ.Τ. ΑΖ 533684

Ιωάννης Χαλδούπης
Α.Δ.Τ. Χ 063972

Θεοδώρα Τσοτάκη
Α.Δ.Τ. Χ 149722

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 28ης Ιουνίου 2019, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της INTERTECH A.E. – ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ (εφεξής «Εταιρεία») για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που έγινε με βάση την από 27.05.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και την από 06.06.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η άντληση κεφαλαίων ποσού ευρώ € 1.294 χιλ. (€ 1.404 χιλ. μείον έξοδα € 110 χιλ.) μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, του δικαιώματος προεγγραφής παλαιών μετόχων καθώς και τη διάθεση επιπλέον αδιάθετων μετοχών μέσω απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος προτίμησης ήταν από 18.07.2019 έως 23.07.2019. Από την αύξηση αυτή προέκυψαν 2.808.300 νέες ονομαστικές μετοχές οι οποίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στις 31.07.2019. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε € 4.212.450,00 και διαιρείται σε 8.424.900 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,50 η κάθε μία. Η πιστοποίηση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Δ.Σ της Εταιρείας έγινε στις 26.07.2019.

Γνωστοποιείται ότι ποσό € 1.294 χιλ., ήτοι ποσό € 1.404 χιλ., που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, μείον € 110 χιλ. που αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί και στην ενότητα 4.8 «Δαπάνες» του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας, θα διατεθεί όπως αναφέρεται και την ενότητα 4.2. «Λόγοι της Αύξησης του Μετοχικού» του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας ως ακολούθως:

- € 1.000 χιλ. για την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού (ήτοι factoring και σύμβαση ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού),
- € 294 χιλ. για την αποπληρωμή υποχρεώσεων προς προμηθευτές.

Με την έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22 Οκτωβρίου 2019 αποφασίστηκε η μερική αλλαγή στον τρόπο κατανομής των αντληθέντων κεφαλαίων από την πρόσφατη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου χωρίς μεταβολή στην προβλεπόμενη χρήση αυτών. Συγκεκριμένα αποφασίστηκε η ανακατανομή των αντληθέντων κεφαλαίων (χωρίς να υπάρχει μεταβολή του σκοπού χρήσης) ως κάτωθι:

- Έως € 500 χιλ. για την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού (ήτοι factoring και σύμβαση ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού),
- Έως € 794 χιλ. για την αποπληρωμή υποχρεώσεων προς προμηθευτές.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό € 1.294 χιλ., ήτοι ποσό € 1.404 χιλ. μετρητοίς από την κάλυψη της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, μείον € 110 χιλ. που αφορά σε έξοδα έκδοσης, διατέθηκε μέχρι την 31.12.2019 ως ακολούθως:

| Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Άυξηση Μετοχικού Κεφαλαίου € 1.404.150 (Ποσά σε € χιλ.) | | | | |
|--|---|--|---------------------------------------|------|
| Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.2 "Λόγοι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου" του Ενημερωτικού Δελτίου | Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου και της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης την 22.10.2019 | Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 30.07.2019 έως και 31.12.2019 | Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 31.12.2019 | Σημ. |
| Για την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού (ήτοι factoring και σύμβαση ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού) (α) | 500 | 109 | 391 | (1) |
| Για την αποπληρωμή υποχρεώσεων προς προμηθευτές (β) | 794 | 794 | - | (2) |
| Σύνολο [(α)+(β)] | 1.294 | 903 | 391 | |
| Δαπάνες έκδοσης | 110 | | | |
| Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων | 1.404 | | | |

Σημειώσεις:

- 1) Μέχρι και την 31/12/2019, η Εταιρεία προέβη σε απόπληρωμή βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού(factoring) ποσού € 109 χιλ. .
- 2) Μέχρι και την 31/12/2019, η Εταιρεία προέβη σε αποπληρωμή συμβατικών υποχρεώσεων προς προμηθευτή εξωτερικού συνολικού ποσού € 608 χιλ. και προς προμηθευτές εσωτερικού συνολικού ποσού € 186 χιλ.
- 3) Τα αδιάθετα κεφάλαια της αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού € 391 χιλ. συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματικά Διαθέσιμα» της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2019 και είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας.

Ελληνικό, 29 Ιουνίου 2020

Ο Αντιπρόεδρος

**Ο Διευθύνων
Σύμβουλος**

**Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών**

Ηλίας Γεωργαντάς
Α.Δ.Τ. ΑΖ 533684

Ιωάννης Χαλδούπης
Α.Δ.Τ. Χ 063972

Θεοδώρα Τσοτάκη
Α.Δ.Τ. Χ 149722