Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Ε. ΑΛΕΞΑΝΔΡΗ
Τηλέφωνο: 2103382136
Fax: 2103616464
E-mail: ealexandri@acci.gr

Αθήνα,03/09/2018
Αριθ.Πρωτ.:1029772

Συνημ.:
Οικονομικές Καταστάσεις

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**GLOBAL BLUE ΕΛΛΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ - ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΟΝ ΦΠΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Την **03/09/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1459454,** οι εγκεκριμένες από την 25/09/2017 Γενική Συνέλευση των μετόχων οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «GLOBAL BLUE ΕΛΛΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ - ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΟΝ ΦΠΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» , το διακριτικό τίτλο «GLOBAL BLUE ΕΛΛΑΣ ΑΕ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **6110901000** για τη χρήση 01/04/2016 έως 31/03/2017.
Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 12099 / 01/08/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

ΕΚΘΕΣΗ
ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ «**GLOBAL BLUE ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ-ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΟΝ ΦΠΑ ΑΕ**»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 25/09/2017

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ.3 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το Ν.4403/16, υποβάλλουμε συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 1/4/2016-31/3/2017, με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές.

1) **Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας** :

Η εταιρεία έχει στρατηγικά επιλέξει να λειτουργεί με τρόπο υπεύθυνο και να αναλαμβάνει τις ευθύνες για τις όποιες επιπτώσεις έχει η λειτουργία της απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη στα οποία απευθύνεται και επηρεάζει. Στο πλαίσιο αυτό, υλοποιούνται συστηματικά με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, μια σειρά από δράσεις, με στόχο:

- Τη λειτουργία της εταιρείας με σεβασμό στο περιβάλλον,
- τους εργαζόμενους,
- τους πελάτες,
- τους προμηθευτές,
- τις τοπικές κοινωνίες
- και τις κρατικές αρχές

Η επιτυχημένη δραστηριότητα της Εταιρείας οφείλεται στους εξής παράγοντες :

- Πελατολόγιο του οποίου ικανοποιούνται οι ανάγκες,

Στόχοι, βασικές αξίες, Στρατηγικές:

- Στόχοι
  - Αύξηση του τζίρου,
  - βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους,
  - Αειφόρος ανάπτυξη

- Βασικές αξίες
  - Έντιμη σχέση με τους πελάτες,
  - Κατάλληλο εργασιακό περιβάλλον,
- Κύριες στρατηγικές
  - διατήρηση σχέσεων: διατήρηση των σχέσεων της άριστης συνεργασίας τόσο με πελάτες όσο και με τους βασικούς προμηθευτές.
  - Επέκταση : Επέκταση στα αμέσως επόμενα έτη με σκοπό την προσέλκυση νέων πελατών

Πορεία της εταιρίας :

Το Διοικητικό Συμβούλιο βλέπει με συγκρατημένη αισιοδοξία την τρέχουσα χρήση και προσδοκεί σε μία σταθεροποιητική πορεία της εταιρίας λόγω και της οικονομικής κρίσης και του ανταγωνισμού. Με την λήξη της εταιρικής Χρήσης έτος 2016 η οντότητα παρουσιάζει, σύμφωνα με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία:

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών επιστροφής ΦΠΑ σε τουρίστες κ κατά τη χρήση 2016 ανήλθαν σε 5.422.949,02 ευρώ.

Κατά την ίδια χρήση πραγματοποιήθηκαν έκτακτα και ανόργανα έσοδα 194.562,20ευρώ.

Επίσης στη χρήση πραγματοποιήθηκαν πιστωτικοί τόκοι 781,73 ευρώ.

Επίσης στη χρήση πραγματοποιήθηκαν έσοδα εκμετάλλευσης 477,75 ευρώ.

Επίσης στην χρήση πραγματοποιήθηκαν έκτακτα κέρδη 3.499,85 ευρώ και
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις 19.793,85

Ήτοι τα συνολικά έσοδα ανήλθαν σε 5.642.064,40 ευρώ.

Μέσα στη χρήση δαπανήθηκαν:

Για κόστος παροχής υπηρεσιών	2.442.232,95
Για έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.456.770,61
Για έξοδα λειτουργίας διάθεσης	385.615,79
Για τόκους και συναφή έξοδα	15.443,61
Για έκτακτα και ανόργανα έξοδα	122.066,24
Σύνολο	4.422.129,20

Σημειώνεται ότι στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνονται αποσβέσεις παγίων 11.020,06 ευρώ.

Η επιχείρηση μας είχε κέρδος ύψους 1.219.935,20 ευρώ προ φόρων .
Η οικονομική θέση της εταιρίας είναι καλή, δεν υπάρχουν μεγάλες υποχρεώσεις, που να μη δύναται να τις αντιμετωπίσει η εταιρεία.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2017

Τον περασμένο χρόνο η απόδοσή μας ήταν εμφανής. Οι προοπτικές μας όμως για το 2017 πιστεύουμε ότι θα είναι καλύτερες με ένταση των προσπαθειών μας, για αύξηση του τζίρου μας

2. Κίνδυνοι

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 συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία αφορά :

Κίνδυνος Μείωσης της ζήτησης.
Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα και οι διαρκείς αναπροσαρμογές των οικονομικών δεδομένων, συντελούν στην συντήρηση ενός αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η εταιρεία παραμένει προς το παρόν σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα οικονομικής ύφεσης και ταυτόχρονα προσπαθεί να διατηρεί την «ελαστικότητα» των δαπανών της.
Λειτουργικός / Ρυθμιστικός κίνδυνος.
Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του ρυθμιστικού και νομοθετικού πλαισίου, , ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία, στην οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα της Εταιρείας.
Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.
Δεν υπάρχουν ιδιαίτεροι κίνδυνοι για τον κλάδο πέρα από αυτούς που ισχύουν για το σύνολο της Αγοράς που βρίσκεται σε ύφεση και αβεβαιότητα που μπορεί να χαρακτηρίζει την Ελληνική αλλά και την παγκόσμια αγορά.

Κίνδυνο ρευστότητας, κεφαλαίου
Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, επισημαίνουμε πως παρακολουθούμε προσεκτικά τις προγραμματισμένες πληρωμές για τις υποχρεώσεις της εταιρείας, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα.

Στα πλαίσια λειτουργίας των δραστηριοτήτων της εταιρεία μας, στόχος μας είναι η όσο το δυνατό λιγότερη κατανάλωση πόρων με εφαρμογή πολιτικών στοχεύουμε στη μείωση της κατανάλωσης της ενέργειας της εταιρείας μας.
Ανακύκλωση υλικών και αναλωσίμων. Τα απορρίμματα όπως π.χ. χαρτί, toner και οικιακές μπαταρίες ανακυκλώνονται σε τακτική βάση συμβάλλοντας στη μείωση της άμεσης περιβαλλοντικής μας επίδρασης.
Λάμπες τεχνολογίας LED σε όλους τους χώρους της εταιρείας μας μειώνοντας την κατανάλωση ενέργειας.

4. Εργασιακά ζητήματα.

Η Εταιρεία φροντίζει για την διασφάλιση των κατάλληλων συνθηκών εργασίας και την τήρηση των βασικών κανόνων υγείας και ασφάλειας με στόχο την διατήρηση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας χωρίς κίνδυνο εργατικού ατυχήματος. Η Εταιρεία διαθέτει τεχνικό ασφαλείας σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Στο χώρο της εργασίας διατηρεί υλικά πρώτων βοηθειών.

5. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν τέτοιου είδους δραστηριότητες

6. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Δεν Υπάρχει.

7. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η εταιρία εισπράττει εμβάσματα μέσω τραπέζης. Μη χρηματοοικονομικοί δείκτες δεν υπάρχουν

8. Ακίνητα της εταιρίας

Η εταιρία δεν έχει στην ιδιοκτησία της ακίνητα

9. Υποκαταστήματα εταιρείας

Δεν υπάρχουν.

10. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός , που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.
Τέλος παρέχουμε τις παρακάτω πληροφορίες σχετικά με την εταιρεία, Ν 4403/16.
Με την πεποίθηση ότι η διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπό κρίση εταιρική χρήση υπήρξε συνετή και επιμελής έχουμε την τιμή να θέσουμε υπό την κρίση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31/3/2017, σύμφωνα με τα ΕΛΠ (Ν.4308/2014) και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση, η συνεδρίαση λύεται και σε πίστωση των ανωτέρω συντάσσεται το παρόν πρακτικό που υπογράφεται ως ακολούθως:

Για το Διοικητικό συμβούλιο

Jeremy Piers Henderson Ross

Πρόεδρος

GLOBAL BLUE ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Μαρτίου 2017

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014)

Περιεχόμενα

I. Ισολογισμός 3
II. Κατάσταση αποτελεσμάτων 4
1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία 5
2 Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 5
3 Βασικές λογιστικές πολιτικές 6
3.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία 6
3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 8
3.3 Καθαρή θέση 9
3.4 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 9
3.5 Αναγνώριση εσόδων 10
3.6 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους 10
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 10
5 Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 12
5.1 Ενσώματα πάγια 12
5.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 13
5.3 Εμπορικές απαιτήσεις 13
5.4 Υποχρέωση/ (Απαίτηση) από φόρος εισοδήματος 13
5.5 Λοιπές απαιτήσεις 13
5.6 Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου 14
5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 14
5.8 Κεφάλαιο 14
5.9 Αποθεματικά 14
5.10 Εμπορικές υποχρεώσεις 14
5.11 Λοιπές υποχρεώσεις 15
5.12 Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη 15
5.13 Έξοδα χρήσεως δουλευμένα 15
5.14 Έξοδα 15
5.15 Αμοιβές και έξοδα τρίτων 16
5.16 Παροχές σε εργαζομένους 16
5.17 Διάφορα έξοδα 16
5.18 Παροχές τρίτων 17
5.19 Λοιπά έξοδα και ζημίες 17
5.20 Λοιπά έσοδα και κέρδη 17
5.21 Φόρος εισοδήματος 17
5.22 Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη 18
5.23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 20
5.24 Εξηγήσεις της μετάβασης στα ΕΛΠ ..... **Error! Bookmark not defined.**

I. Ισολογισμός

(Ποσά σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31/03/2017	31/03/2016
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	5.1	41.214,82	47.057,67
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπές μακροπρόθεσμές απαιτήσεις	5.2	9 192,00	6.414,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**50.406,82**	**53.471,67**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	5.3	1.464.249,34	1.073.042,62
Φόρος εισοδήματος	5.4	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	5.5	2.936.706,40	1.959.921,82
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου	5.6	1.400,00	196.591,00
Προπληρωμένα έξοδα		2.774,61	1.627,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.7	1.794.090,79	1.285.841,59
Σύνολο		**6.199.221,14**	**4.517.024,51**
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**6.199.221,14**	**4.517.024,51**
Σύνολο ενεργητικού		**6.249.627,96**	**4.570.496,18**
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις			
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	5.8	601.693,08	601.693,08
Υπέρ το άρτιο		965,76	965,76
Σύνολο		**602.658,84**	**602.658,84**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων	5.9	161.886,35	152.798,44
Αποτελέσματα εις νέο		1.222.395,52	493.776,67
Σύνολο		**646.575,11**	**646.575,11**
Σύνολο καθαρής θέσης		**1.986.940,71**	**1.249.233,95**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		44.968,54	53.463,12
Σύνολο προβλέψεων		**44.968,54**	**53.463,12**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.10	708.784,13	658.712,65
Λοιπές υποχρέωσεις	5.11	2.651.781,20	2.191.994,00
Φόρος εισοδήματος	5.4	286.569,51	71.776,55
Λοιποί φόροι και τέλη	5.12	9.761,89	7.393,01
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		7.174,76	5.965,24
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	5.13	553.647,22	331.957,66
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**4.217.718,71**	**3.267.799,11**
Σύνολο υποχρεώσεων		**4.217.718,71**	**3.267.799,11**
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		**6.249.627,96**	**4.570.496,18**

Οι σημειώσεις των σελίδων 5 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

II. Κατάσταση αποτελεσμάτων

	Σημ.	2017	2016
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		5.422.949,02	4.384.572,53
Κόστος πωλήσεων	5.14	(2.442.232,95)	(2.318.794,97)
Μικτό αποτέλεσμα		**2.980.716,07**	**2.065.777,56**
Λοιπά συνήθη έσοδα		477,75	1.816,00
Έξοδα διοίκησης	5.14	(1.456.770,61)	(1.383.140,92)
Έξοδα διάθεσης	5.14	(385.615,79)	(366.125,58)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	5.19	(122.066,24)	(83.923,10)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5.20	217.855,90	175.061,46
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**409.465,42**	**409.465,42**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		781,73	1.579,95
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		(15.443,61)	(33.628,29)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**1.219.935,20**	**377.417,08**
Φόροι εισοδήματος		(482.228,44)	(195.658,93)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**737.706,76**	**181.758,15**

Οι σημειώσεις των σελίδων 5 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία «GLOBAL BLUE ΕΛΛΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΟΝ ΦΠΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο « Global blue A.E.» (εφεξής η Εταιρεία) έχει ως κύρια δραστηριότητα την παροχή υπηρεσιών διαμεσολάβησης για την επιστροφή Φόρου Προστιθέμενης αξίας από αγορές που έχουν πραγματοποιήσει αλλοδαποί επισκέπτες στην Ελλάδα.

Η Εταιρεία είναι Ανώνυμη Εταιρεία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 12206410700 και εδρεύει στον Δήμο Αθηναίων, στην οδό Λέκκα 23-25 και Περικλέους.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 31 Μαρτίου 2017 ανερχόταν σε 9 άτομα (31/3/2016: 9 άτομα).

2 Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εφεξής οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις) περιλαμβάνουν τις ετήσιες εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής ΕΛΠ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στο Νόμο 4308/2014.

Αυτές είναι οι πρώτες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας με τα νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και εγκρίθηκαν από το αρμόδιο όργανο της Εταιρείας την χχχχ.

Η Εταιρεία με βάση τα ποσοτικά κριτήρια του νόμου 4308/2014 (Άρθρο 2) εντάσσεται στις οντότητες μικρού μεγέθους.

Οι λογιστικές πολιτικές που έχουν εφαρμοστεί για την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται στη σημείωση 3.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με σαφήνεια σύμφωνα με τις θεμελιώδεις αρχές του δουλευμένου και της συνέχισης της δραστηριότητας καθώς και τις ακόλουθες γενικές αρχές:

1. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας η οποία έχει αξιολογηθεί για διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού. Δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να θέτουν σε αμφιβολία την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της.
2. Όλα τα στοιχεία του Ισολογισμού και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.
3. Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών.
4. Τα ποσά της προηγούμενης περιόδου είναι συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας περιόδου. Δεν έχουν γίνει συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εσόδων και εξόδων.
5. Δεν έχουν γίνει παρεκκλίσεις από την εφαρμογή των διατάξεων του Νόμου

4308/2014 ή παρέκκλιση από την εφαρμογή της παραγράφου 2 του άρθρου 16 του παραπάνω νόμου περί εύλογης παρουσίασης.

6. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.
7. Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

3 Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στις παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς και στην προετοιμασία του Ισολογισμού έναρξης της 1ης Απριλίου 2014 για σκοπούς μετάβασης σε ΕΛΠ.

3.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα πάγια

Τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Ειδικότερα, στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- Οι δαπάνες βελτίωσης παγίων,
- Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης, μόνο όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου. Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο.
- Το κόστος αποσυναρμολόγησης, απομάκρυνσης ή αποκατάστασης ενσώματων πάγιων στοιχείων, όταν η σχετική υποχρέωση γεννάται για την επιχείρηση ως αποτέλεσμα της εγκατάστασης του παγίου ή της χρήσης του στη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου, για σκοπούς άλλους από την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια αυτής της περιόδου. Όταν το εν λόγω κόστος σχετίζεται με την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου, το κόστος αυτό επιβαρύνει τα παραχθέντα αποθέματα.

Αποσβέσεις

Η αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υπόκειται σε απόσβεση. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται και υπολογίζεται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή του.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων λογίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο της

σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

	Ωφέλιμη Ζωή
Μηχανήματα και μεταφορικά μέσα	10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Εξοπλισμός Η/Υ	5 έτη

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που αφορούν βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στη διάρκεια της μίσθωσης των εν λόγω ακινήτων.

Απομείωση

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία ενός παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Η αναγνώριση της ζημίας απομείωσης γίνεται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν:

- η μείωση της αξίας ενός στοιχείου πέραν του ποσού που θα αναμενόταν ως αποτέλεσμα του χρόνου ή της κανονικής χρήσης του,
- δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό και νομικό περιβάλλον της εταιρείας,
- η αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και
- απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Η λογιστική αξία ενός παγίου μετά την αναστροφή της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το πάγιο εάν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης.

3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία έχει τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις.

Αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει)
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

α) Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή
β) την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης.

Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

3.3 Καθαρή θέση

Τα στοιχεία της καθαρής θέσης της Εταιρείας περιλαμβάνουν το καταβληθέν από τους ιδιοκτήτες μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των αποθεματικών που σχηματίζονται βάσει διατάξεων της φορολογικής ή άλλης νομοθεσίας ή του καταστατικού και των αποτελεσμάτων εις νέον.

Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης (όπως το κόστος αύξησης μετοχικού κεφαλαίου) παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

3.4 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει τις ακόλουθες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις: εμπορικές, φορολογικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά. Εναλλακτικά, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μμέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ειδικότερα, για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στο αποσβέσιμο κόστος, η αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη των ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός εάν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίσθηκαν αρχικά.

Η Εταιρεία προβαίνει σε διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της εκπληρωθούν, ακυρωθούν ή εκπνεύσουν.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

3.5 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης (μέθοδος του ποσοστού ολοκλήρωσης) και εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής. Εναλλακτικά, μπορεί να εφαρμόζεται η μέθοδος της ολοκληρωμένης σύμβασης, όταν δεν επηρεάζονται σημαντικά τα μεγέθη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

Τα κέρδη από επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των κερδών από αναστροφές προβλέψεων και απομειώσεων, αναγνωρίζονται βάσει των προβλεπομένων ανά κατηγορία στοιχείου.

Τα κέρδη που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων αναγνωρίζονται όταν τα περιουσιακά στοιχεία ή οι υποχρεώσεις διαγράφονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3.6 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους λόγω εξόδου από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται είτε στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είτε με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο, εάν η αναλογιστική μέθοδος έχει σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Η υποχρέωση για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών στον Ισολογισμό της Εταιρείας αναγνωρίζεται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού καθώς η Διοίκηση θεωρεί ότι η διαφορά από την αναλογιστική μέθοδο δεν έχει σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΕΛΠ απαιτεί από τη Διοίκηση να παίρνει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, καθώς και των λογιστικών υπολοίπων των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων και εξόδων. Κατά συνέπεια τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Ιδιαίτερη πληροφόρηση σχετικά με τις περιοχές στις οποίες υπάρχει αβεβαιότητα εκτιμήσεων και κρίσιμες αποφάσεις όσον αφορά στην εφαρμογή λογιστικών πολιτικών, με σημαντική επίδραση στα ποσά που καταχωρούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιγράφονται στις ακόλουθες σημειώσεις:

Σημείωση 5.21 – Φόρος εισοδήματος. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρείας για το φόρο εισοδήματος απαιτείται σημαντική υποκειμενική κρίση. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της Εταιρείας λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους της χρήσης κατά την οποία ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έχει λάβει χώρα.

Σημείωση 5.23 – Ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και την επίδραση που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας.

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

5 Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

5.1 Ενσώματα πάγια

	Διαμορφώσεις κτιρίων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης αξία 1 Απριλίου 2015	**85.437,06**	**186.514,86**	**271.951,92**
Προσθήκες Περιόδου	0,00	7.166,00	7.166,00
Κόστος κτήσης 31 Μαρτίου 2016	**85.437,06**	**193.680,86**	**279.117,92**
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1 Απριλίου 2015	**47.317,06**	**175.010,38**	**222.327,44**
Αποσβέσεις περιόδου	6.283,50	3.449,31	9.732,81
Σωρευμένες αποσβέσεις την 31 Μαρτίου 2016	**53.600,56**	**178.459,69**	**232.060,25**
Καθαρή λογιστική αξία 31 Μαρτίου 2016	**31.836,50**	**15.221,17**	**47.057,67**

	Διαμορφώσεις κτιρίων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης αξία 1 Απριλίου 2016	**85.437,06**	**193.680,86**	**291.117,92**
Προσθήκες Περιόδου	0,00	5.183,00	5.183,00
Κόστος κτήσης 31 Μαρτίου 2017	**85.437,06**	**198.863,86**	**284.300,92**
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1 Απριλίου 2016	**53.600,56**	**178.459,69**	**232.060,25**
Αποσβέσεις περιόδου	6.283,59	4.742,26	11.025,85
Σωρευμένες αποσβέσεις την 31 Μαρτίου 2017	**59.884,15**	**183.201,95**	**243.086,10**
Καθαρή λογιστική αξία 31 Μαρτίου 2017	**25.552,91**	**15.661,91**	**41.214,82**

5.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31/03/2017	31/03/2016
Εγγυήσεις για μίσθωση γραφείων	3.300,00	3.300,00
Εγγυήσεις για μίσθωση αυτοκινήτων	5.472,00	2.694,00
Λοιπές εγγυήσεις	420,00	420,00
Σύνολο	**9.192,00**	**6.414,00**

5.3 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/03/2017	31/03/2016
Πελάτες		1.463.073,92	1.069.008,49
Εμπορικές απαιτήσεις προς συνδεμένες εταιρείες	5.22	474,07	2.082,27
Προκαταβολές σε προμηθευτές		701,35	1.951,86
Σύνολο		**1.464.249,34**	**1.073.042,62**

Σημειώνεται ότι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι άτοκες και βραχυπρόθεσμες.

5.4 Υποχρέωση/ (Απαίτηση) από φόρος εισοδήματος

	Σημ.	31/03/2017	31/03/2016
Φόρος εισοδήματος χρήσης	5.21	482.228,44	195.658,93
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος		(195.658,93)	(123.882,38)
Υποχρέωση/(Απαίτηση) από φόρο εισοδήματος		**286.569,51**	**71.776,55**

5.5 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/03/2017	31/03/2016
Απαιτήσεις από φόρο προστιθέμενης αξίας		2.141.616,67	1.443.360,05
Απαιτήσεις από συνεργαζόμενα μέρη για επιστροφή φόρου προστιθέμενης αξίας		215.489,89	305.825,27
Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους από τόκους		59,81	0,00
Επιταγές εισπρακτέες		204.187,17	123.746,54
Πληρωμές στους τουρίστες		283.962,31	0,00
Προϋπολογισμένες πωλήσεις υπηρεσιών		15.104,00	0,00
Απαιτήσεις από συνδεμένες εταιρείες		75.963,55	78.925,96
Λοιπές απαιτήσεις		350,00	8.064,00
Σύνολο		**2.936.706,40**	**1.959.921,82**

Σημειώνεται ότι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι άτοκες και βραχυπρόθεσμες.

5.6 Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου

Τα δουλευμένα έσοδα αφορούν λοιπές προμήθειες που εισπράττει η Εταιρεία λόγω πληρωμής μετρητοίς της επιστροφής του φόρου προστιθέμενης αξίας, οι οποίες δεν έχουν τιμολογηθεί δεδομένου ότι κατά την λήξη της χρήσης η εταιρεία ήταν εν αναμονή απάντησης από το υπουργείο οικονομικών αναφορικά με την αντιμετώπιση του εσόδου από πλευράς ΦΠΑ.

5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αποτελούνται από τέσσερις λογαριασμούς όψεως σε ευρώ, σε ξένη και ελληνικές τράπεζες.

5.8 Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 601.693,08 διαιρούμενο σε 205.356 μετοχές ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 2,93 έκαστη.

5.9 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αφορούν τακτικό αποθεματικό, το οποίο οι Ελληνικές Εταιρείες βάση νομοθεσίας πρέπει να διατηρούν καθώς και διαφορές υπέρ το άρτιο. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία το εν λόγω αποθεματικό πρέπει να έχει ύψος τουλάχιστον 5% επί των ετησίων καθαρών κερδών των Εταιρειών, όπως αυτά προκύπτουν από τα λογιστικά τους βιβλία, έως ότου φθάσει στο ένα τρίτο του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό δεν επιτρέπεται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της Εταιρείας και μπορεί μόνο να καλύψει πιθανές ζημίες, εάν προκύψουν.

5.10 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/03/2017	31/03/2016
Προμηθευτές		313.895,00	338.982,92
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεμένες εταιρίες	5.22	394.889,13	319.729,73
		708.784,13	**658.712,65**

5.11 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/03/2017	31/03/2016
Πιστωτές διάφοροι		7.218,28	822.261,35
Δάνειο προς συνδεμένες εταιρείες	5.22	5.966,44	507.006,26
Λοιπές υποχρεώσεις προς συνδεμένες εταιρείες	5.22	2.638.596,48	862.726,39
		2.651.781,20	**2.191.994,00**

5.12 Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη

Οι υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/03/2017	31/03/2016
Φόροι - Τέλη αμοιβών προσωπικού	5.668,50	4.419,59
Λοιπά	4.093,39	2.973,42
Σύνολο	**9.761,89**	**7.393,01**

5.13 Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

Τα δεδουλευμένα έξοδα χρήσεως της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/03/2017	31/03/2016
Έκτακτες αμοιβές επιβράβευσης προσωπικού	40.127,66	56.919,52
Προμήθειες	486.598,85	258.206,80
Λοιπά	26.920,71	16.831,34
Σύνολο	**553.647,22**	**331.957,66**

5.14 Έξοδα

	Σημ.	2017	2016
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	5.15	3.638.356,17	3.476.477,38
Παροχές σε εργαζόμενους	5.16	359.759,84	352.415,28
Παροχές τρίτων	5.18	111.104,63	101.381,77
Αποσβέσεις		11.020,06	9.732,81
Φόροι - τέλη		9.264,37	8.412,99
Τόκοι και συναφή έξοδα		7.052,97	2.524,76
Διάφορα έξοδα	5.17	148 061,31	117.116,48
Σύνολο εξόδων ανά κατηγορία		**4.284.619,35**	**4.068.061,47**

Συμπεριλαμβάνονται σε:

	2017	2016
Κόστος πωλήσεων	2.442.232,95	2.318.794,97
Έξοδα διοίκησης	1.456.770,61	1.383.140,92
Έξοδα διάθεσης	385.615,79	366.125,58
Σύνολο	**4.284.619,35**	**4.068.061,47**

5.15 Αμοιβές και έξοδα τρίτων

	2017	2016
Προμήθειες προς συνεργαζόμενα μέρη	3.135.340,70	2.559.141,53
Έξοδα διοικητικής υποστήριξης	8.852,92	846.341,74
Αμοιβές λογιστών	33.500,00	39.520,00
Λοιπές αμοιβές τρίτων	460.662,55	31.474,11
Σύνολο	**3.638.356,17**	**3.476.477,38**

Τα έξοδα διοικητικής υποστήριξης αφορούν έξοδα προς τη συνδεμένη εταιρεία Global S.A. για την λήψη υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης καθώς και έξοδα για δικαιώματα λόγω χρήσης του σήματος και της τεχνογνωσίας της συνδεμένης εταιρείας Global S.A.
Οι λοιπές αμοιβές τρίτων αφορούν κυρίως αμοιβές για συντηρήσεις προγραμμάτων ηλεκτρονικού υπολογιστή, αμοιβές προς ελεγκτές, δικηγόρους και συμβολαιογράφους,

5.16 Παροχές σε εργαζομένους

	2017	2016
Αποδοχές προσωπικού	267.443,13	285.586,02
Εργοδοτικές εισφορές	69.026,64	57.902,90
Λοιπές παροχές	23.290,07	8.926,36
Σύνολο δαπανών προσωπικού	**359.759,84**	**352.415,28**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 31 Μαρτίου 2017 ανερχόταν σε 9 άτομα (2016: 9 άτομα).

5.17 Διάφορα έξοδα

	2016	2016
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	80.278,44	80.278,44
Έξοδα ταξιδίων	13.570,97	13.570,97
Έξοδα μεταφορών	5.825,12	5.825,12
Έντυπα και γραφική ύλη	5.066,34	5.066,34
Συνδρομές - εισφορές	3.346,06	3.346,06
Λοιπά	9.029,55	9.029,55
Σύνολο	**148 061,31**	**117.116,48**

Τα διάφορα έξοδα της Εταιρείας αφορούν κυρίως έξοδα για τους κοινόχρηστους χώρους της Εταιρείας, έξοδα δημοσιεύσεων ισολογισμού και έξοδα καθαρισμού.

5.18 Παροχές τρίτων

	2017	2016
Τηλεπικοινωνίες	46.273,16	40.737,05
Ενοίκια κτιρίων	23.017,20	23.017,20
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	22.832,94	15.372,99
Επισκευές και συντηρήσεις	11.797,33	15.194,54
Λοιπά	7.184,00	7.059,99
Σύνολο	**111.104,63**	**101.381,77**

Οι διάφορες παροχές τρίτων της Εταιρείας αφορούν κυρίως έξοδα ηλεκτρικού ρεύματος και ύδρευσης καθώς και ασφάλιστρα.

5.19 Λοιπά έξοδα και ζημίες

	2017	2016
Ζημιά από πληρωμές επιστροφής ΦΠΑ	118.367,57	58.833,99
Ζημιές από ανεπίδεκτες εισπράξεις	0,00	11.325,99
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	0,22	11.184,82
Λοιπά έξοδα	3.698,67	2.578,30
Σύνολο εξόδων ανά κατηγορία	**122.066,24**	**83.923,10**

Η ζημιά από πληρωμές επιστροφής ΦΠΑ αφορά περιπτώσεις που η Εταιρεία έχει αποδώσει την επιστροφή ΦΠΑ ενώ δεν υπήρχαν τα απαραίτητα δικαιολογητικά.

5.20 Λοιπά έσοδα και κέρδη

	2017	2016
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	194.562,20	149.473,31
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	19.793,85	20.828,47
Λοιπά έσοδα	3.499,85	4.759,68
Σύνολο	**217.855,90**	**175.061,46**

5.21 Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις εταιρείες στην Ελλάδα είναι 29% και είναι σε ισχύ για τη χρήση που έληξε την 31 Μαρτίου 2017. Ειδικότερα, τον Αύγουστο του 2015 με τον Νόμο 4336, νέα φορολογική νομοθεσία ετέθη σε ισχύ από την Ελληνική κυβέρνηση βάσει της οποίας ο φορολογικός συντελεστής αυξάνεται σε 29% για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1 Απριλίου 2015 και μετά. Με τον ίδιο Νόμο απαιτείται πληρωμή προκαταβολής ποσοστού 100% στο ποσοστό του πληρωτέου φόρου

εισοδήματος, η οποία συμψηφίζεται με το φόρο της επόμενης χρήσης. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά, έως ότου οι φορολογικές αρχές ή ο τακτικός ελεγκτής, βάσει των προβλεπόμενων στο άρθρο 82 παράγραφο 5 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος και το άρθρο 65^{A} του Ν.4174/2013, εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Όσον αφορά την Εταιρεία, δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις φορολογικές χρήσεις από το 2009 εώς και 2017 και συνεπώς οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις προαναφερόμενες χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ευρήματα που μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Επιπλέον έχει γίνει επιστροφή φόρου προστιθέμενης αξίας για τις χρήσεις 2011 και 2013.

Τα κύρια στοιχεία του εξόδου/(οφέλους) που αναλύουν την συμφωνία του τρέχοντος φόρου κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι τα εξής:

Συμφωνία πραγματικού φορολογικού συντελεστή	**01/04/2016-31/03/2017**	**01/04/2015-31/03/2016**
Κέρδη προ φόρων	1.219.935,20	377.417,08
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	442.921,48	297.268,89
Σύνολο φορολογητέων κερδών	1.662.856,68	674.685,97
Συνολικός φόρος εισοδήματος σε κατάσταση αποτελεσμάτων	**482.228,44**	**195.658,93**

Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Ως συνδεμένα μέρη της Εταιρείας θεωρούνται οι εταιρείες του Ομίλου που παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες καθώς επίσης και τα μέλη της Διοίκησης.

Η Εταιρεία κυρίως λαμβάνει προμήθειες από την επιστροφή Φόρου Προστιθέμενης αξίας προς τις συνδεμένες εταιρείες και παρέχει προμήθειες για την απόδοση του Φόρου Προστιθέμενης αξίας προς τις συνδεμένες εταιρείες.

Το κύριο μέρος των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων προς τις συνδεμένες εταιρείες σχετίζονται με τις προαναφερθείσες συναλλαγές.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεμένες Εταιρείες και τα αντίστοιχα υπόλοιπα αυτών έχουν ως εξής:

Ποσά κλειόμενης χρήσης 2017	Παροχή υπηρεσιών	Λήψη υπηρεσιών	Τόκοι	Απαιτήσεις	Υποχρώσεις	Δανειακές υποχρεώσεις
GLOBAL BLUE HOLDINGS AB	0,00	0,00	0,00	1.296,36	0,00	0,00
Global Blue SA	0,00	429.344,59	0,00	474,07	394.889,13	0,00
Global Blue Holland BV	2.219,85	1.571,05	0,00	732,25	716,71	0,00
Global Blue Sverige AB	373,48	92,64	0,00	61,88	9,51	0,00
Blue Ireland Tax Free Ltd	15,91	0,00	0,00	0,95	0,00	0,00
Global Blue Croatia Trgovina I Turizam DOO	919,49	320,01	0,00	69,53	5,60	0,00
Global Blue Italy SRL	64.107,25	16.217,29	0,00	25.822,40	3.188,73	0,00
Global Blue France SA	13.031,02	2.657,88	0,00	9.670,26	364,25	0,00
Global Blue Eesti OÜ	6,97	0,00	0,00	2,75	0,00	0,00
Global Blue Latvia SIA	44,83	7,00	0,00	64,94	0,00	0,00
Global Blue Germany GMBH	10.002,14	7.815,72	0,00	3.957,81	18.898,64	0,00
Global Blue Belgium NV	471,03	55,97	0,00	176,03	15,43	0,00
Global Blue Luxembourg SA	105,43	0,00	0,00	4,30	0,00	0,00
Innova Invest Penzugyi ZRT	268,76	648,00	0,00	382,17	0,00	0,00
Global Blue Slovakia	12,64	93.486,57	0,00	2,21	124,00	0,00
Global Blue Lietuva UAB	49,95	0,00	0,00	14,51	0,00	0,00
Global Blue Schweiz AG	560,00	467,87	0,00	145,52	87,56	0,00
Global Blue Cyprus Ltd	251,24	320,04	0,00	100,55	547,22	0,00
Global Blue Denmark A/S	530,11	4,12	0,00	176,05	1,07	0,00
Global Blue UK Ltd	10.070,99	3.830,53	0,00	5.957,37	579,49	0,00
Global Blue Finland OY	183,11	166,53	0,00	32,11	120,17	0,00
Global Blue Norway	14,89	27,08	0,00	3,81	1,22	0,00
Global Blue Spain SA	27.689,82	9.534,91	0,00	21.259,84	3.627,20	0,00
Global Blue Trgovina in Turizem DOO	37,90	25,54	0,00	15,82	29,38	0,00
Global Blue Czech Republic C.R.O. Czech Rep.	905,26	518,80	0,00	739,04	278,22	0,00
Global Blue Austria GMBH	3.778,75	85,40	0,00	2.702,36	84,47	0,00
Global Blue Polska SP.ZO.O	518,98	197,01	0,00	595,69	22,23	0,00
Global Blue Portugal LTA'	759,25	140,00	0,00	505,55	861,37	0,00
Global Blue Turkey	0,00	62,26	0,00	0,00	48,33	0,00
Global Blue Service Company Austria GMBH	0,00	12.428,80	0,00	0,00	4.460,00	0,00
Global Blue Acquisition BV	0,00	0,00	6.629,38	1.444,49	0,01	5.966,45
Global Blue Services AB	192.263,32	0,00	0,00	0,00	2.485.105,97	0,00
GLOBAL BLUE SERVICE COMP.UKLTD	0,00	2.440,20	0,00	0,00	419,70	0,00
Global Blue Holland BV	0,00	232.000,00	0,00	0,00	119.000,00	0,00
Σύνολο	**329.192,37**	**814.465,82**	**6.629,38**	**76.410,62**	**3.033.485,61**	**5.966,45**

5.22 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Στις 31 Μαρτίου 2017, η Εταιρεία είχε μη ακυρώσιμες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την μίσθωση γραφείων και αυτοκινήτων. Οι οικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας για τα επόμενα χρόνια μέχρι την λήξη των συμβάσεων ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 120.264,90 πλέον χαρτοσήμου (3,6%) από την λειτουργική μίσθωση των γραφείων και σε ΕΥΡΩ 37.574,00 προ Φ.Π.Α. από την λειτουργική μίσθωση των αυτοκινήτων. Πέραν των προαναφερόμενων δεν υπάρχει κάποια άλλη ενδεχόμενη υποχρέωση και δέσμευση της Εταιρείας.

Αθήνα, 30/6/2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ
Jeremy Piers Henderson Ross	Jenouvrier Loic	Laurent Marie Delmas	Δημόπουλος Ματθαίος

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΡΜG ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΑΡ.ΑΔ. 157
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ.
ΓΑΛΙΖΗΣ
ΑΡ.ΑΔ. Α' ΤΑΞΗΣ 745