ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αθήνα, 02.06.2020
Αρ. Πρωτ.: 1980933

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε.
& ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Βατίστας Κοσμάς
Τηλέφωνο : 210-3893519
E-mail : kvatistas@gge.gr

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ».

Την 02.06.2020 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 122141660000:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2143588 οι εγκεκριμένες με την από 07.05.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για τη χρήση 01.01.2019 έως 31.12.2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2143589 η από 07.05.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με την οποία εκλέχθηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01.01.2020 έως 31.12.2020 η ελεγκτική εταιρεία «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ» με αριθμό φορέα ΕΛΤΕ 20 και ειδικότερα ορίσθηκαν ως Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής ο κ. Νικολόπουλος Νικόλαος του Αθανασίου με αριθμό φορέα ΕΛΤΕ 1581 και ως Αναπληρωματική Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια η κ. Δαλεζίου Βασιλική του Ιωάννη με αριθμό φορέα ΕΛΤΕ 2568.

Οι οικονομικές καταστάσεις, (ατομικές & ενοποιημένες) η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η Προϊσταμένη του Τμήματος

Μαριέττα Κανά

PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση Χρήσης 2019

(συντασσόμενη σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

PROFILE Α.Ε.Β.Ε.Π.
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 122141660000
ΝΕΑ ΣΜΥΡΝΗ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΣΥΓΓΡΟΥ 199)

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019), είναι εκείνη που εγκρίθηκε ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 2ας Απριλίου 2020 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.Μ.Η. ηλεκτρονική διεύθυνση www.profile.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεως της.

Περιεχόμενα

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 § 2 ΤΟΥ Ν. 3556/2007) 3

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2019 4

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 44

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2019 50

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 50
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ 51
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 53
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 55

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 56

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΌΜΙΛΟ 56
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 56
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 60
4. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ 71
5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 75
6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ 81
7. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ 83
8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ/ΕΞΟΔΩΝ 84
9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 84
10. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ 86
11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 87
12. ΥΠΕΡΑΞΙΑ 88
13. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 90
14. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 90
15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 91
16. ΠΕΛΑΤΕΣ 91
17. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 92
18. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 93
19. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 94
20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ 94
21. ΊΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ 95
22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 95
23. ΔΑΝΕΙΑ 95
24. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ 96
25. ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ 96
26. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 97
27. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 97
28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 98
29. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ (ΠΡΟΤΥΠΟ ΔΠΧΑ 16) 99
30. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΥΛΟΓΩΝ ΑΞΙΩΝ 100
31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 101
32. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 102

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 104

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 § 2 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δη οι ακόλουθοι:

1. Χαράλαμπος Στασινόπουλος του Παναγιώτη, κάτοικος Νέας Σμύρνης, Λ. Συγγρού αριθ. 199 , **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος**.
2. Σπυρίδων Μπαρμπάτος του Αντωνίου-Ιωάννη, κάτοικος Ψυχικού Αττικής, οδός Π. Χατζηκωνσταντή αριθ. 20, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**.
3. Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος του Γεωργίου, κάτοικος Ηλιουπόλεως Αττικής, Πλ. Ανεξαρτησίας αριθ. 7, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**.

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα (άρθρο 4 παρ. 2 περίπτωση γ΄ του ν. 3556/2007) αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και τον διακριτικό τίτλο «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE Α.Ε.» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**PROFILE**»), κατά τη συνεδρίαση αυτού που έλαβε χώρα την 2 Απριλίου 2020, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

(β) Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης οικονομικής χρήσης 2019 (01.01.2019-31.12.2019), την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων, τις επιδόσεις και την θέση τόσο της Εταιρείας όσο και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο και λοιπές πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 6 έως 8 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007, καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Νέα Σμύρνη, 2 Απριλίου 2020
Οι δηλούντες

Χαράλαμπος Στασινόπουλος	Σπυρίδων Μπαρμπάτος	Κων/νος Μαντζαβινάτος
Α.Δ.Τ. Σ 577589	Α.Δ.Τ. ΑΕ 077416	Α.Δ.Τ. Π 280422

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2019

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ», η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «**Έκθεση**» ή «**Ετήσια Έκθεση**»), αφορά στην εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019–31.12.2019), έχει συνταχθεί και είναι εναρμονισμένη αφενός μεν με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 (ΦΕΚ Α΄ 104/13.06.2018), αφετέρου δε του ν. 3556/2007 (ΦΕΚ Α΄ 91/30.04.2007) και ιδίως το άρθρο 4 αυτού, καθώς και τις επ΄ αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ορθό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρείας «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ», (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**PROFILE**») καθώς και του Ομίλου PROFILE, στον οποίο Όμιλο, πλην της PROFILE, περιλαμβάνονται και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%,
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,
- «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ Ε.Π.Ε.», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%.
  Σε σχέση με την εν λόγω Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης σημειώνεται ότι αυτή, δυνάμει της με αριθμό 5055/01.07.2008 συμβολαιογραφικής πράξης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Χαρίκλειας Σερβετά-Φίλη έχει λυθεί και ευρίσκεται σε στάδιο (καθεστώς) εκκαθαρίσεως, το οποίο δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμη,
- «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,
- «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ» (Εταιρεία Ειδικού Σκοπού), με έδρα τη Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%, και
- «LOGIN S.A.», με έδρα τη Γαλλία στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 99,92% η PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD και με ποσοστό 0,08% η PROFILE SOFTWARE (UK) LTD. Η εξαγορά της εν λόγω εταιρείας και η συνακόλουθη απόκτηση του ελέγχου επ' αυτής πραγματοποιήθηκε στις 6 Ιουλίου 2017 και η απόκτηση του συνόλου των μετοχών της (100%) ολοκληρώθηκε, σύμφωνα με την Συμφωνία Εξαγοράς, τον Ιούλιο του 2018.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019) και, ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή επιχειρήσεων και με αναφορά σε επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα, μόνο στα σημεία που έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά απαιτούμενα από το νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019).

Οι θεματικές Ενότητες της παρούσας Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών, έχουν ειδικότερον ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄

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

Στην παρούσα Ενότητα, περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω κατηγορίες θεμάτων, η οποία αντιστοιχεί στο μέγεθος και στην πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των επιχειρήσεων αυτών. Επίσης στο τέλος της σχετικής απεικόνισης παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες (χρηματοοικονομικοί και μη) τους οποίους η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

1. Οικονομικά Στοιχεία

Το οικονομικό έτος 2019, υπήρξε μια χρονιά ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία καθώς οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις ήταν βελτιωμένες.

Ο Όμιλος PROFILE κατάφερε μέσα σε ένα ευμετάβλητο αλλά με διαφαινόμενες τάσεις ανάκαμψης και σταθεροποίησης οικονομικό περιβάλλον, να αυξήσει τον κύκλο εργασιών και να ενισχύσει την κερδοφορία του. Σημαντικό ρόλο σε αυτό το γεγονός έπαιξε η περαιτέρω σημαντική αύξηση της δραστηριότητας του Ομίλου στις διεθνείς αγορές (κατεύθυνση στην οποία σταθερά επενδύει ο Όμιλος στην διάρκεια των τελευταίων ετών), καθώς και η δυνατότητα του Ομίλου να ολοκληρώνει σύνθετα έργα ακόμα και μέσα σε ένα ασταθές και αβέβαιο περιβάλλον. Ταυτόχρονα ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τις εξελίξεις της ελληνικής οικονομίας και να λαμβάνει κάθε αναγκαίο μέτρο, ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επαγγελματικής του δραστηριότητας, εντός και ιδίως εκτός Ελλάδος.

Μέσα από την προσπάθεια της αύξησης της παραγωγικότητας, τόσο του ανθρώπινου όσο και του οικονομικού κεφαλαίου, ο Όμιλος στοχεύει στην σταθερότητα των χρηματοοικονομικών δεικτών και στην περαιτέρω βελτίωση των λειτουργικών θετικών αποτελεσμάτων.

2. Εξέλιξη και επιδόσεις του Ομίλου

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά την διάρκεια της τελευταίας τριετίας έχει ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ					
(Ποσά σε ευρώ)	**31.12.2019**	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**2019-2018**	**2018-2017**
Σύνολο Ενεργητικού	36.132.269	35.883.907	37.121.263	0,69%	(3,33%)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19.729.792	18.575.283	18.154.447	6,21%	2,32%
Κύκλος Εργασιών	15.763.884	13.829.001	11.556.502	13,99%	19,66%
Μικτά Κέρδη	8.502.098	6.795.325	5.772.323	25,12%	17,72%
Κέρδη προ φόρων	2.435.609	1.703.627	1.403.624	42,97%	21,37%
Κέρδη μετά από φόρους	1.769.595	1.259.584	1.023.458	40,49%	23,07%
EBITDA	4.346.126	4.056.403	3.930.452	7,14%	3,20%

Κύκλος εργασιών, EBITDA

Ο Όμιλος συνέχισε και κατά την κλειόμενη χρήση 2019 την ανάπτυξη, προώθηση και διάθεση ιδίων κυρίως προϊόντων, διατηρώντας το μικτό περιθώριο κέρδους στο 54%, γεγονός το οποίο αντικατοπτρίζει τη δυναμική του Ομίλου αλλά και επιβραβεύει την στρατηγική κατεύθυνση της Εταιρείας στην ανάπτυξη και παραγωγή νέων αξιόπιστων προϊόντων με έμφαση στην καινοτομία και στην τεχνολογία αιχμής. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 15.764 χιλ. έναντι € 13.829 χιλ. την αντίστοιχη χρήση του 2018, σημειώνοντας αύξηση 14%, λόγω της περαιτέρω διείσδυσης του Ομίλου στις διεθνείς αγορές. Το EBITDA αυξήθηκε κατά 7% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και το ποσοστό EBITDA/Κύκλο εργασιών του ομίλου ανήλθε στο 27,6%. Τα κέρδη μετά φόρων εμφανίζονται αυξημένα σε € 2.435 χιλ. από € 1.703 χιλ. το προηγούμενο έτος.

3. Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων του Ομίλου και της Εταιρείας

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι αριθμοδείκτες, χρηματοοικονομικοί και μη, που άπτονται των βασικών επιδόσεων, της θέσεως και της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου και της Εταιρείας.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Παγιοποίηση ενεργητικού: (Ο δείκτης δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε πάγιο ενεργητικό)	34,89%	37,53%	42,29%	43,39%
Ίδια/Πάγιο Ενεργητικό: (Ο δείκτης παρουσιάζει την ποιότητα της κεφαλαιακής διάρθρωσης)	1,56	1,38	1,45	1,41
Κυκλοφοριακής Ταχύτητας: (Ο δείκτης απεικονίζει τις ημέρες που απαιτούνται για την είσπραξη των απαιτήσεων από πελάτες)	90	101	85	107
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού: (Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση)	45,40%	48,24%	38,84%	38,67%
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο παθητικού: (Ο δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση)	54,60%	51,76%	61,16%	61,33%
Δανεισμός/Ιδια: (Ο δείκτης παρουσιάζει τι ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων αποτελεί το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων)	20,86%	24,87%	24,47%	28,17%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις: (Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τα στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα στο ενεργητικό)	1,75	1,85	1,61	1,96
Απόδοση Ενεργητικού: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί του ενεργητικού)	4,90%	3,51%	3,37%	3,84%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων)	8,97%	6,78%	5,51%	6,27%
Μικτό Περιθώριο Κέρδους: (Ο δείκτης απεικονίζει τα μικτά κέρδη ως ποσοστό επί των πωλήσεων)	53,93%	49,14%	43,96%	46,39%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους: (Ο δείκτης απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ως ποσοστό επί των πωλήσεων)	11,21%	9,11%	9,65%	11,98%

4. Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης

Ως Εναλλακτικός Δείκτης μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της οικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Αν και δεν περιλαμβάνονται στα ΔΠΧΑ, οι ΕΔΜΑ πρέπει να αξιολογούνται επικουρικά και πάντα σε συνδυασμό με τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ΔΠΧΑ, με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης, προκειμένου να διευκολύνεται η λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος κατά την παρούσα (κλειομένη) οικονομική χρήση και τη συγκριτική αυτής δεν έχει κάνει προσαρμογές σε κονδύλια των καταστάσεων συνολικών εσόδων, των καταστάσεων οικονομικής θέσης ή των καταστάσεων ταμειακών ροών και δεν έχει υλοποιήσει έκτακτες δράσεις, ή μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ή έξοδα, που να επιφέρουν σημαντική επίδραση στο σχηματισμό των εν λόγω δεικτών.

Στα πλαίσια των Εναλλακτικών Δεικτών μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) ο Όμιλος παραθέτει τον δείκτη «Αποτελέσματα πριν από Τόκους, Φόρους, Αποσβέσεις και Απομειώσεις – EBITDA». Το EBITDA ορίζεται ως τα κέρδη προ φόρων συν/πλην τα χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα συν τις συνολικές αποσβέσεις. Στα επενδυτικά αποτελέσματα περιλαμβάνονται κέρδη ή (ζημίες) από την επανεκτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων, απομείωση υπεραξίας και αύλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και κέρδη ή (ζημίες) θυγατρικών εταιρειών διακρατουμένων προς πώληση. Επίσης από το EBITDA εξαιρούνται οι εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενες επιβαρύνσεις που δεν συμπεριλαμβάνονται στην συνήθη δραστηριότητα της εταιρείας, όπως οι προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω δικαστικών αγωγών, καθώς και άλλες έκτακτες προβλέψεις. Οι αναπροσαρμογές αυτές πραγματοποιούνται ώστε ο εν λόγω δείκτης να είναι συγκρίσιμος και διαχρονικά συνεπής, σε συμμόρφωση και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές που εφαρμόζονται σε σχέση με τους εναλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ).

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Λειτουργικά αποτελέσματα (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων) (Α)	2.084.395	1.950.240	10.569	336.759
Σύνολο Αποσβέσεων (Β)	2.261.731	2.106.163	666.224	714.180
EBITDA (Α) + (Β) = (Γ)	**4.346.126**	**4.056.403**	**676.793**	**1.050.939**
Κύκλος Εργασιών (Δ)	15.763.884	13.829.001	8.577.914	7.773.274
(%) Περιθώριο EBITDA (Γ) / (Δ)	**27,57%**	**29,33%**	**7,89%**	**13,52%**

ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2019

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα, κατά την διάρκεια της χρήσεως 01.01.2019-31.12.2019 σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις, είναι συνοπτικά τα ακόλουθα:

1. Αύξηση και ταυτόχρονη μείωση (επιστροφή) κεφαλαίου

Την 8η Μαΐου 2019, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 590.609,65, με κεφαλαιοποίηση των ακόλουθων αποθεματικών, ήτοι: (α) του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού επενδύσεων του άρθρου 22 του ν.

1828/1989, ποσού € 374.155,64, (β) του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού επενδύσεων του άρθρου 2 του ν. 3220/2004, ποσού € 58.500,00 και (γ) του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», ποσού € 157.954,01, της εν λόγω κεφαλαιοποιήσεως υλοποιηθείσας με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά € 0,05, ήτοι από € 0,47 σε € 0,52. Η ίδια Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 590.609,65, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά € 0,05, ήτοι από € 0,52 σε € 0,47 και επιστροφή - καταβολή του αντίστοιχου ποσού προς τους μετόχους της εταιρείας. Ως ημερομηνία έναρξης καταβολής της επιστροφής κεφαλαίου ορίσθηκε η 16η Ιουλίου 2019, ενώ η καταβολή του ποσού της επιστροφής πραγματοποιηθηκε μέσω της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».

2. Σημαντικές Υλοποιήσεις Εργων εκ μέρους του Ομίλου

- ✓ Η Ιαπωνική τράπεζα Sumitomo Mitsui Trust Bank, (SuMiTB) με έδρα το Τόκιο, κατόπιν διεθνούς αξιολόγησης, επέλεξε τη λύση Acumen.net για να υποστηρίξει τις εργασίες Treasury του οργανισμού, στις εγκαταστάσεις της σε ΗΠΑ, Ηνωμένο Βασίλειο, Κίνα, Χονγκ Κόνγκ, Σιγκαπούρη και Ταϊλάνδη.
  Από το 1925, η SuMiTB παρέχει τραπεζικές και trust banking υπηρεσίες στην Ιαπωνία. Ειδικότερα, προσφέρει χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, όπως κοινοπρακτικά δάνεια, χρηματοδότηση ακινήτων και έργων, καθώς και λοιπά χρηματοοικονομικά προϊόντα, υπηρεσίες asset management και διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, αλλά και συμβουλευτικές υπηρεσίες, σε εταιρικούς πελάτες και σε θέματα Εξαγορών και Συγχωνεύσεων.

- ✓ Η MADA Capital και η Mada Financial Services, θυγατρικές της Primavis Capital, εταιρείας διαχείρισης επενδύσεων, που δραστηριοποιείται στη Μέση Ανατολή, επέλεξαν το Axia, την Omni-channel πλατφόρμα Investment Management, για την ολοκληρωμένη διαχείριση των Wealth και Fund Management εργασιών της.
  Με επίκεντρο το Ντουμπάι, η MADA Capital αποτελεί έναν από τους πλέον αξιόλογους χρηματοοικονομικούς ομίλους στην ευρύτερη περιοχή. Στο πλαίσιο των εργασιών και της διεθνούς τεχνογνωσίας της, παρέχει χρηματοοικονομικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες περιλαμβανομένης της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων και του Wealth Management για Ιδιώτες, Family Offices & Θεσμικούς Επενδυτές, μέσω προσαρμοσμένων λύσεων.

- ✓ Η τράπεζα First Abu Dhabi Bank (FAB) στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα (Η.Α.Ε) επέλεξε τη λύση Axia Custody προκειμένου οι παρεχόμενες υπηρέσιες της να έχουν προηγμένη λειτουργικότητα για multi-custodian εργασίες. Η FAB με έδρα το Abu Dhabi, αποτελεί την μεγαλύτερη τράπεζα στα Η.Α.Ε. ενώ παράλληλα το δίκτυο της εξαπλώνεται σε πέντε ηπείρους προσφέροντας διεθνείς συνεργασίες, εξειδίκευση και οικονομική ευρωστία για την υποστήριξη τοπικών και διεθνών επιχειρήσεων. Μέσω του Axia, η τράπεζα θα επωφεληθεί από την καινοτόμα τεχνολογία, τις web-based δυνατότητες, την αρθρωτή αρχιτεκτονική και τα προσαρμόσιμα workflows, dashboards και reports. Αξιοποιώντας τις omni-channel δυνατότητες, το Axia θα επιτρέψει επιπλέον στους πελάτες της FAB να έχουν απευθείας πρόσβαση στη θέση των επενδύσεών τους, στην παραγωγή αναφορών και στην αποστολή instructions μέσω ενός branded user interface με πολυάριθμα widgets, ασφαλές messaging και άλλα εργαλεία.

Μέσω των ως άνω υλοποιήσεων, ενισχύθηκε έτι περαιτέρω το διεθνές αποτύπωμα του Ομίλου και η εξωστρέφεια της εταιρείας , ενώ παράλληλα η επιτυχημένη διείσδυση αυτής σε ιδιαίτερα απαιτητικές αγορές, παρέχει τα εχέγγυα για την μελλοντική ανάπτυξη αυτής.

3. Λανσάρισμα νέων λύσεων/ολοκληρωμένων εφαρμογών

Η λύση Axia Suite 2.1 διαθέσιμη με προηγμένη λειτουργικότητα

Η έκδοση 2.1 της Axia Suite έχει εμπλουτιστεί με νέες λειτουργίες στους τομείς της διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου και της κανονιστικής συμμόρφωσης. Συγκεκριμένα, έχει δοθεί έμφαση στη βελτιστοποίηση της εμπειρίας του χρήστη (UX-CX) σε όλο το εύρος των εργασιών που αφορούν στην κανονιστική συμμόρφωση ώστε να επιτευχθεί αυτοματοποίηση διαδικασιών και μείωση του επιχειρησιακού κινδύνου. Ενδεικτικά, οι τελευταίες προσθήκες περιλαμβάνουν επιπλέον λειτουργίες θέσπισης επενδυτικών ορίων (limits) και δημιουργίας κανόνων συμμόρφωσης (compliance rules), που απαιτούνται από διάφορα κανονιστικά πλαίσια, όπως π.χ. τα UCITS, MiFID II.

Το FMS.next προσφέρει ολοκληρωμένη κάλυψη σε PSD2 και Open Banking

Με αυξανόμενο αριθμό διεθνών εγκαταστάσεων, η τραπεζική πλατφόρμα FMS.next έχει αναβαθμιστεί σημαντικά με την απαιτούμενη λειτουργικότητα για πλήρη συμμόρφωση στις κανονιστικές οδηγίες του PSD2 καθώς και του Open Banking (Ηνωμένο Βασίλειο). Εξασφαλίζει ολοκληρωμένη διασύνδεση σε τράπεζες και Fintech οργανισμούς, με διεθνή τραπεζικά δίκτυα, προσφέροντας ανταλλαγή πληροφοριών και πραγματοποίηση συναλλαγών, σε ένα ασφαλές, αξιόπιστο και επεκτάσιμο περιβάλλον.

Το Acumen^{net} σε παραγωγική λειτουργία στο cloud

Η αναβαθμισμένη έκδοση του Acumen^{net}, της ολοκληρωμένης λύσης Διαχείρισης Διαθεσίμων που λειτουργεί πλέον σε cloud περιβάλλον (Amazon Web Services και Microsoft Azure) και σε πραγματικό χρόνο, με νέες δυνατότητες. Το σύστημα βασίζεται στις τελευταίες τεχνολογίες προσφέροντας ποικίλες επιλογές υλοποίησης, που υποστηρίζουν την επεκτασιμότητα και δημιουργούν οικονομίες κλίμακας.
Ειδικότερα, το Acumen^{net} αποτελεί μια ανταγωνιστικά ευέλικτη front-to-back λύση Treasury με διεθνείς εγκαταστάσεις προσφέροντας δυνατότητα είτε ενιαίας υλοποίησης (single instance, multi-entity) είτε ως Treasury hub για αδιάλειπτη λειτουργία 24x7 με online και real-time πρόσβαση.
Πλέον παρέχονται νέες δυνατότητες σε επίπεδο χρήστη, πλήρη συμμόρφωση με MiFID II και IFRS 9, καθώς και συνεχή εμπλουτισμό της λειτουργικότητας. Το Acumen^{net} επιτρέπει στα τμήματα Treasury να ανταποκρίνονται εύκολα και αποτελεσματικά στις νέες απαιτήσεις της αγοράς με αυτοματοποιημένες διαδικασίες που εκτελούνται σε πραγματικό χρόνο.

4.Σημαντικές Διεθνείς Διακρίσεις

Αναγνώριση των «FinTech» λύσεων της Profile από διεθνείς οργανισμούς

Μερικά από τα πρόσφατα βραβεία της Profile, που αναδεικνύουν τον πρωτοποριακό σχεδιασμό, την ισχυρή αρχιτεκτονική, την καινοτομία και τις omni-channel δυνατότητες των λύσεών της περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- ✓ “Best Wealth Management Software Solutions Provider - United Kingdom 2019” - Business Tabloid,
- ✓ "Best Financial Solutions Provider of the Year - United Kingdom " - Global 100 – 2019,

- ✓ "Best Fund & Wealth Management Software Solutions Provider - Europe" - Wealth & Finance International,
- ✓ "Best FinTech Solutions Provider 2019" - FinTech Awards,
- ✓ "Best Integrated Banking Solution: FMS.next" - FinTech Awards,
- ✓ "Best Investment Management Software Solutions Provider - United Kingdom" - International Finance Magazine,
- ✓ "Best Investment Management Software Solutions Provider - Greece" - International Finance Magazine,
- ✓ "Best Investment Management Software Provider – Greece" - International Finance Awards 2019,
- ✓ "FinTech Solutions Provider of the Year 2019 - United Kingdom" - 2019 Corporate Excellence Awards - Corporate Vision Magazine,
- ✓ "Best Investment Management Software Solutions Providers 2019 – United Kingdom " - AI Hedge Fund Awards,
- ✓ "Top 10 Banking Tech Solution Providers 2019" – MyTechMag.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις Διεθνείς Διακρίσεις του Ομίλου είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα: https://www.profilesw.com/el/news.php

5. Διεθνείς εκδηλώσεις στις οποίες συμμετείχε ο Όμιλος

- ✓ Co-partner στο συνέδριο Digital Integration in Wealth Management στο Λονδίνο
  Συμμετοχή ως co-partner στο συνέδριο Digital Integration in Wealth Management, το οποίο πραγματοποιήθηκε στις 27 και 28 Φεβρουαρίου 2019 στο Λονδίνο.
- ✓ Χορηγός στο 6ο Digital Banking Forum στην Αθήνα
  Χορηγός στο 6ο Digital Banking Forum το οποίο πραγματοποιήθηκε στις 21 Μαρτίου 2019, στην Αθήνα.
- ✓ Χορηγός στο 24ο Banking Forum 2019 στην Αθήνα
  Χορηγία του 24ου Banking Forum στις 9 και 10 Απριλίου 2019, στην Αθήνα, το οποίο κάλυψε θέματα όπως το Digital Banking, Open Banking, PSD2, BI Analytics, Machine Learning, AI και άλλες καινοτόμες τεχνολογίες.
- ✓ Χρυσός χορηγός του 12ου συνεδρίου FinanceMalta στη Malta
  Συμμετοχή στο 12ο ετήσιο συνέδριο FinanceMalta στις 5-6 Ιουνίου 2019, στη Μάλτα όπου η εταιρία παρουσίασε τις καινοτόμες και βραβευμένες λύσεις της.
- ✓ Χορηγός στο Compeer's Wealth Management: The Yearly Review 2019 στο Λονδίνο
  Χορηγός του Compeer's Wealth Management Conference: The Yearly Review 2019 στις 18 Ιουνίου 2019 στο Λονδίνο, όπου η εταιρία παρουσίασε τις καινοτόμες Wealth Management λύσεις της.
- ✓ Συμμετοχή στη Sibos 2019 στο Λονδίνο
  Συμμετοχή ως εκθέτης με περίπτερο στη Sibos 2019, το μεγαλύτερο διεθνές συνέδριο για τον τραπεζικό τομέα στις 23-26 Σεπτεμβρίου στο Λονδίνο.
- ✓ Χορηγός στο PATRIMONIA 2019 στη Λυών
  Χορηγός του ετήσιου συνεδρίου Wealth Management PATRIMONIA 2019, στις 26-27 Σεπτεμβρίου 2019, στη Λυών της Γαλλίας όπου παρουσιάστηκαν οι πρωτοποριακές fintech λύσεις της εταιρίας για τον τομέα του Wealth Management.
- ✓ Silver sponsor στο 5ο International Funds Summit στη Λευκωσία
  Silver sponsor στο 5ο International Funds Summit, στις 10-12 Νοεμβρίου στη Λευκωσία της Κύπρου, παρουσιάζοντας την καινοτόμο και βραβευμένη λύση της για Διαχείριση Επενδύσεων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για την χρήση 2020

Για το 2020, η στρατηγική του Ομίλου Profile στοχεύει στην περαιτέρω ενίσχυση της εξωστρέφειας και στην συνέχιση της ανάπτυξης σε νέες αγορές. Ο Όμιλος, ενισχύει συστηματικά την παρουσία του και τις δραστηριότητές του στις αγορές του εξωτερικού, με σκοπό την πλέον ολοκληρωμένη κάλυψη και εξυπηρέτηση των αναγκών του τραπεζικού και επενδυτικού τομέα, στον οποίο και διαθέτει σημαντική εξειδίκευση.

Ωστόσο, δεν πρέπει να παραγνωρίζεται ότι ενόψει του έντονα εξαγωγικού προσανατολισμού του Ομίλου οι προοπτικές, τα αποτελέσματα και η πορεία τόσο αυτού όσο και της Εταιρείας, τελούν σε άμεση συνάρτηση με την κατάσταση και τις συνθήκες που επικρατούν στην παγκόσμια οικονομία και αγορά (π.χ. όξυνση προσφυγικού-μεταναστευτικού προβλήματος, Brexit, κήρυξη πανδημίας από τον Π.Ο.Υ. λόγω του κορωνοϊού με απρόβλεπτες για την παγκόσμια οικονομία επιπτώσεις, επιδείνωση των διεθνών σχέσεων, κλπ).

Από την άλλη, η ελληνική οικονομία, η οποία κατά την τελευταία δεκαετία βίωσε τη χειρότερη κρίση στη μεταπολεμική ιστορία της, κατόρθωσε να ανακάμψει και να εισέλθει σε τροχιά μεσοπρόθεσμης ανάπτυξης. Η αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδος, η έκδοση ομολόγων με χαμηλό επιτόκιο, η βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών, η ανάκτηση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα και η πλήρης κατάργηση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων από την 01.09.2019 πιστοποιούν την ουσιαστική πρόοδο που έχει συντελεστεί.

Τα ανωτέρω συνθέτουν ένα ιδιαίτερο περιβαλλοντικό μείγμα το οποίο στην παρούσα χρονική στιγμή είναι δύσκολο ν΄αξιολογηθεί , και το οποίο σε κάθε περίπτωση δημιουργεί μια προϊούσα ανασφάλεια για την εξαγωγή μετα βεβαιότητος συμπερασμάτων για τις εξελίξεις στην διάρκεια της χρήσης 2020.

Σε κάθε περίπτωση, στις προτεραιότητες του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση περιλαμβάνεται η περαιτέρω βελτίωση της θέσης στις αγορές της Αγγλίας, Γαλλίας, Κύπρου και Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, καθώς και στην διείσδυση σε νέες αγορές, κυρίως μέσω:

- ✓ της διαρκούς επένδυσης σε έρευνα και ανάπτυξη,
- ✓ της στοχευμένης προσέγγισης νέων έργων και ιδίως σύνθετων έργων πληροφορικής,
- ✓ της περαιτέρω προώθηση των λύσεων της Login μέσω του εμπορικού δικτύου της Profile,
- ✓ της ανάπτυξης και παρουσίασης νέων λειτουργιών και καινοτόμων προϊόντων στην εγχώρια και διεθνή αγορά,
- ✓ της πρόσληψης νέου και εξειδικευμένου προσωπικού, καθώς και
- ✓ του περαιτέρω εξορθολογισμού των δαπανών, ο οποίος ήδη υλοποιείται μέσω της αναδιοργάνωσης των εταιρικών λειτουργιών και των επιμέρους διευθύνσεων αυτού.

Σε αυτό το πλαίσιο εντάσσεται η ενίσχυση των δραστηριοτήτων του Ομίλου τόσο στην περιοχή του Ηνωμένου Βασιλείου, της Γαλλίας, όσο και της Ασίας και των γύρω περιοχών, η αύξηση του εξειδικευμένου προσωπικού στα γραφεία του Λονδίνου, του Παρισίου και του Ντουμπάι, ενώ η εν γένει ακολουθούμενη στρατηγική αποσκοπεί στην εδραίωση της παρουσίας της Εταιρείας και του Ομίλου στις εν λόγω αγορές υψηλού ενδιαφέροντος και δυναμικής και στην προώθηση των εξειδικευμένων προϊόντων της σε νέες αγορές.

Η ευελιξία της εσωτερικής δομής και οργάνωσης που έχει ήδη δημιουργηθεί από τον Όμιλο κατά τη διάρκεια των προηγούμενων ετών, του επιτρέπει να προσαρμόζεται με μεγαλύτερη ταχύτητα και αποτελεσματικότητα στις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες αγοράς, ώστε να αξιοποιήσει αποτελεσματικά, εφόσον παρουσιασθούν, ουσιαστικές ευκαιρίες ανάπτυξης.

Ο Όμιλος και ιδίως η Διοίκηση της Εταιρείας αναμένεται να τηρήσουν αναπτυξιακή στάση αναφορικά με την παρουσίαση των νέων λύσεων που βασίζονται σε τεχνολογίες αιχμής (FMS.next, Axia, RiskAvert, Acumen^{net}). Ειδικότερα παραμένουν προσανατολισμένοι στη δημιουργία καινοτόμων τεχνολογιών και ολοκληρωμένων ποιοτικών λύσεων, με σκοπό τη βελτίωση και διαρκή διεύρυνση του εύρους των παραγομένων προϊόντων, με έμφαση στην ανταγωνιστικότητα τους, σε συνδυασμό με την διαρκή και συστηματική παρακολούθηση των τάσεων και αναγκών της αγοράς, χρησιμοποιώντας σύγχρονες μεθόδους παραγωγής και ανάπτυξης σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα.

Επίσης, ο Όμιλος Profile και η Login επενδύουν συνεχώς στην ανάπτυξη του Acumen^{net} προκειμένου να βελτιώσουν σημαντικά τη λειτουργικότητα και την εμπειρία του χρήστη σε ένα περιβάλλον με σύγχρονα χαρακτηριστικά, προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις της εποχής και της τεχνολογίας, υποστηρίζοντας πλήρες το STP (Straight Through Processing), παρέχοντας σύγχρονη και αυτοματοποιημένη υποστήριξη των συναλλαγών μεταξύ τραπεζών.

Είναι ιδιαίτερα σημαντικό ότι οι συγκεκριμένες προσπάθειες αναγνωρίζονται από τα διεθνή μέσα με την απονομή βραβείων επιχειρηματικής αριστείας, αναφορικά με την ανάπτυξη των νέων λύσεων, γεγονός που ωθεί την Εταιρεία σε διαρκή επαγρύπνηση για την ανάπτυξη νέων προϊόντων, την βελτίωση των ήδη υφισταμένων και την επίτευξη νέων επωφελών συνεργασιών, με στόχο την ενίσχυση της οικονομικής αξίας της Εταιρείας.

Επιπλέον, οι επενδύσεις των προηγουμένων ετών για την διατήρηση του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος και η ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου σε κλάδους με υψηλή προστιθέμενη αξία, αναμένεται να συνεχίσουν να επιδρούν ευεργετικά στα περιθώρια κέρδους, και στα μεγέθη του Ομίλου και στην τρέχουσα χρήση.

Στο ξεκίνημα της νέας δεκαετίας παρουσιάζονται ικανοποιητικές ευκαιρίες, οι οποίες μπορούν και πρέπει να αξιοποιηθούν με σκοπό την επέκταση των εργασιών και των παραγωγικών δυνατοτήτων της Εταιρείας. Η πλήρης αξιοποίηση της δυναμικής και του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος του Ομίλου, σε συνδυασμό με το κατάλληλο μίγμα δημοσιονομικής πολιτικής εκ μέρους της πολιτείας, αποτελούν βασικές προϋποθέσεις για την επίτευξη ισχυρής, βιώσιμης και ισορροπημένης ανάπτυξης, υπό την αυτονόητη επιφύλαξη της απουσίας απρόβλεπτων συνθηκών και εξελίξεων λόγω της πανδημίας του κορωνοϊού.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται, όπως είναι γνωστό, σε ένα έντονα ανταγωνιστικό και ιδιαίτερα απαιτητικό διεθνές περιβάλλον, το οποίο μεταβάλλεται ταχύτατα και ραγδαία. Η Εταιρεία και ο Όμιλος κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών, συστηματικά και με συγκεκριμένο πλάνο ανάπτυξης, προσπαθεί να ενισχύσει με σταθερά και ασφαλή βήματα την εξωστρέφειά της, όχι μονοσήμαντα αλλά στις γεωγραφικές περιοχές που παρουσιάζουν στρατηγικό ενδιαφέρον, με έμφαση στις τεχνολογίες αιχμής και στην διαρκή τεχνολογική αναβάθμιση των προϊόντων και λύσεων που παρέχει, ενώ παράλληλα αναπτύσσει νέες δραστηριότητες και προωθεί την είσοδό της σε νέες αγορές, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς της. Παράλληλα παρακολουθεί τις εξελίξεις στην εγχώρια αγορά η οποία κατά την κλειόμενη χρήση εμφάνισε θετικά δείγματα ανάκαμψης.

Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία που διαθέτει, η πολυετής εμπειρία και παρουσία της στον χώρο, η οργάνωση της και η έντονη δραστηριοποίηση του συνόλου των διευθυντικών στελεχών της, η ευρεία αναγνωρισιμότητά της σε συνδυασμό με την μελέτη, ανάπτυξη και εμπορία νέων προϊόντων, αλλά και την διαρκή βελτίωση και αναβάθμιση των υφισταμένων, με έμφαση στην ποιότητα και στην δυνατότητα άμεσης ικανοποίησης της ζήτησης αλλά και των μεταβαλλόμενων αναγκών των τελικών

πελατών, καθώς και η δημιουργία ισχυρών υποδομών και η διείσδυση σε νέες αγορές, βοηθούν την Εταιρεία και τον Όμιλο να παραμένουν ανταγωνιστικοί, παρά τα εγγενή προβλήματα που αντιμετωπίζει ο κλάδος, τα οποία προβλήματα εντάθηκαν ιδιαίτερα κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης.

Η ελεγχόμενη χρηματοοικονομική έκθεση του Ομίλου και η σημαντική ποιοτική και προϊοντική του διαφοροποίηση, σε συνδυασμό με την διαρκή εξέλιξη και αναβάθμιση των προϊόντων του, αλλά και η επέκταση του Ομίλου σε νέες γεωγραφικές αγορές, αποτελούν τα κύρια εφόδια που διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών από την οικονομική κρίση των τελευταίων ετών. Πλην όμως, αναμένεται ότι και κατά την τρέχουσα χρήση θα επηρεασθούν αναπόφευκτα τα έσοδα και τα αποτελέσματα του Ομίλου, λόγω της έντασης, της διάρκειας του φαινομένου και της έλλειψης ρευστότητας που επικρατεί στην αγορά και της διαφαινόμενης παγκόσμιας ύφεσης για το 2020, συνεπεία της πανδημίας , και η οποία οδηγεί μεγάλο μέρος της ευρείας πελατειακής βάσης στην οποία απευθύνεται ο Όμιλος σε αναστολή επενδυτικών σχεδίων και στην αναβολή εκσυγχρονιστικών προγραμμάτων.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται να αντιμετωπίσει και κατά την διάρκεια της χρήσεως 2020 είναι οι εξής:

1. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης
Μολονότι ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι περιορισμένης έκτασης λόγω των ειδικών κατηγοριών λογισμικού που αναπτύσσει και εμπορεύεται ο Όμιλος, εν τούτοις για την αποφυγή της μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης χρηματοοικονομικής κατάστασης που επικρατεί στην ελληνική αγορά, ο Όμιλος αναπτύσσει μεγάλη και ευρεία γκάμα προϊόντων σε διαφορετικές κατηγορίες απευθυνόμενη στη διεθνή αγορά, προκειμένου να αντισταθμίσει πιθανές απώλειες σε συγκεκριμένους κλάδους της αγοράς. Η ανάπτυξη και εξέλιξη των προϊόντων λογισμικού βασίζεται στην αδιάλειπτη και καθημερινή παρακολούθηση και έρευνα της αγοράς και των νέων τεχνολογιών, ώστε με την είσοδό του σε νέες αγορές να ισοσταθμίσει πιθανές απώλειες.

Πλην όμως, ενόψει των τελευταίων αρνητικών συνθηκών λόγω της πρωτοφανούς υγιειονομικής κρίσης που επικρατεί στην παγκόσμια οικονομία και αγορά και, οι οποίες αναπόφευκτα αναμένεται να επηρεάσουν και την δραστηριότητα της Εταιρείας (καθώς με βάση τις προβλέψεις των διενθών οίκων το σύνολο της παγκόσμιας οικονομίας θα βιώσει συνθήκες ύφεσης στην διάρκεια του 2020), ο εν λόγω κίνδυνος κρίνεται ως υπαρκτός και αρκετά σημαντικός. Γι’ αυτό τον λόγο δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση της εξωστρέφειας της Εταιρείας και στην διεύρυνση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου.

Επιπροσθέτως, το δημοψήφισμα που έλαβε χώρα στο Ηνωμένο Βασίλειο στις 23 Ιουνίου 2016 και επικυρώθηκε στις 31 Ιανουαρίου 2020 με αποτέλεσμα την απόφαση για έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση προκαλεί κλίμα αβεβαιότητας στην παγκόσμια οικονομία. Λόγω της ασάφειας που επικρατεί ακόμη και σήμερα αναφορικά με τους ειδικότερους όρους και τις προϋποθέσεις για την υλοποίηση της απόφασης και του μακροχρόνιου χρονοδιαγράμματος υλοποίησης, οι συνέπειες στις αγορές είναι ακόμα άγνωστες.

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

συγκεκριμένο κίνδυνο με έμφαση στον σχεδιασμό και ανάπτυξη ποιοτικών και σπονδυλωτών προϊόντων, στην συστηματική και στοχευμένη βελτίωση, αναβάθμιση και προσαρμοστικότητα των προϊόντων που ήδη εμπορεύεται, στην αντιπροσώπευση ισχυρών και παγκόσμια γνωστών οίκων, στην δημιουργία σχέσεων διαρκείας και εμπιστοσύνης με την πελατειακή της βάση και στην επέκταση των δραστηριοτήτων αυτής στο εξωτερικό. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι διαχρονικός και με την σημασία αυτή αντιμετωπίζεται από την Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου, δίνοντας πάντοτε ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της ποιοτικής και προϊοντικής της διαφοροποίησης και στην εν γένει παροχή προς τους πελάτες υπηρεσιών υψηλού επιπέδου, ενώ παράλληλα με την συστηματική ενίσχυση της εξωστρέφειας αναβαθμίζει τον ρόλο και την παρουσία της στη διεθνή αγορά, γεγονός που την καθιστά πιο ανθεκτική στην αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Επιπροσθέτως η διαρκής αύξηση του παγκόσμιου μεγέθους της αγοράς αμβλύνει μερικώς τις επιπτώσεις του ανταγωνισμού, ώστε η δραστηριότητα που αναπτύσσεται εκτός Ελλάδος, η οποία αποτελεί στρατηγικό προσανατολισμό για την Εταιρεία στην διάρκεια των τελευταίων ετών, να αντισταθμίζει τις αναπόφευκτες απώλειες στην ελληνική αγορά.

3. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την ανταγωνιστικότητα των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της πληροφορικής. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν δραστηριότητα στον κλάδο της πληροφορικής πρέπει να είναι διαρκώς ενήμερες για πιθανές διαφοροποιήσεις και εξελίξεις στην υφιστάμενη τεχνολογία και να προχωρούν στις απαραίτητες επενδύσεις για την διασφάλιση υψηλού τεχνολογικού επιπέδου.

Με βάση τα παραπάνω και για την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη μείωση του κινδύνου των τεχνολογικών εξελίξεων ο Όμιλος:

- ✓ αναπτύσσει προϊόντα σε ιδιαίτερα αποτελεσματικές και διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες,
- ✓ προχωρά σε συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση του προσωπικού σε τεχνολογικά ζητήματα, σε συνεργασία με διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς εξειδικευμένους σε κλάδους υψηλής τεχνολογίας,
- ✓ προσφέρει καινοτόμες εφαρμογές ανάλογες των σύνθετων αναγκών και απαιτήσεων της αγοράς.

Για τους ως άνω λόγους ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται μεν ως υπαρκτός, αλλά σε κάθε περίπτωση ως απόλυτα διαχειρίσιμος κατά την δεδομένη χρονική περίοδο.

4. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας και ικανότητας. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου στο εξωτερικό, ο εν λόγω κίνδυνος είναι υπαρκτός σε σχέση με τους πελάτες που προέρχονται από άλλες χώρες (ιδίως από χώρες της Αφρικής, της Ασίας και της Ν. Αμερικής), για τους οποίους δεν είναι πάντοτε ευχερής ο αποτελεσματικός έλεγχος της πιστοληπτικής τους ικανότητας και αξιοπιστίας. Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία και ο Όμιλος αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας (όσον αφορά στην διαδικασία διαπραγματεύσεων, συμβάσεων και project management), με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Εντός του εν λόγω πλαισίου και των μεθόδων αξιολόγησης που ο Όμιλος διαθέτει, δεν έχει αντιμετωπίσει μέχρι σήμερα ενδεχόμενες επισφάλειες, σημαντικού μεγέθους, για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί επαρκής πρόβλεψη. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος. Πάντως εφόσον υπάρξει επιδείνωση των συνθηκών ανάπτυξης της οικονομικής δραστηριότητας στους προσεχείς μήνες, ιδίως δε στην ελληνική αγορά, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Στη σημείωση 16 των οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες.

5. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διοίκηση αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στην διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου, στην παρακολούθησή του με την διενέργεια μηνιαίας και τριμηνιαίας πρόβλεψης, στην συνεχή παρακολούθηση των ταμειακών ροών και στην διαρκή αξιολόγηση και επανεκτίμηση της στρατηγικής που συνδέεται με την αποτελεσματική διαχείρισή του. Στις σημειώσεις 23, 26 και 27 των οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται πίνακας με τα δάνεια και τις λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου.

6. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και συνεπώς είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που προκύπτουν κυρίως από το δολάριο των ΗΠΑ και τις λίρες Αγγλίας. Αυτό το είδος κινδύνου κυρίως προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απολύτως διαχειρίσιμος και ελεγχόμενος.

7. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίων για την Εταιρεία δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός, δεδομένου ότι αφενός μεν ο δανεισμός της Εταιρείας είναι συνδεδεμένος με το Euribor αφετέρου δε η Εταιρεία έχει περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη έκθεση σε τραπεζικό δανεισμό. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το ύψος του συνολικού δανεισμού σε μεταβλητό επιτόκιο και να επεμβαίνει διορθωτικά, όποτε απαιτείται, και παράλληλα να αποφεύγει, στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από την εν γένει επιχειρηματική δραστηριότητα, την έκθεση σε περαιτέρω δανειοδότηση.

Η περιορισμένη έκθεση του Ομίλου σε δανειακά κεφάλαια καθιστά την μεταβολή των επιτοκίων μη σημαντική για τα αποτελέσματα του Ομίλου. Σημειώνεται ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού.

8. Κίνδυνος από επιπτώσεις της εξάπλωσης του COVID-19

Η ασθένεια κορωνοϊού 2019 (*Coronavirus disease 2019*, COVID-19), είναι μία ασθένεια που προκαλείται από τον κορωνοϊό SARS-CoV-2. Ο ιός και η ασθένεια που προκαλεί, πρωτοεμφανίστηκαν στην πόλη Ούχαν της Κίνας στα τέλη του 2019, και τους επόμενους μήνες τα κρούσματα εξαπλώθηκαν ραγδαία σε παγκόσμιο επίπεδο, οδηγώντας τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (WHO) να κηρύξει την εξάπλωση ως πανδημία. Κατά το χρόνο σύνταξης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της κλειομένης χρήσης, δεν υπάρχουν αποτελεσματικά θεραπευτικά σκευάσματα και εμβόλια και οι προσπάθειες από τις αρμόδιες αρχές παγκοσμίως περιορίζονται στη διαχείριση των συμπτωμάτων στους ασθενείς και στον περιορισμό της μετάδοσης της νόσου μέσω πρωτοφανών προληπτικών μέτρων (περιορισμοί μετακίνησης , καραντίνα, κλπ). Ως εκ τούτου και δεδομένης της παρουσίας του Ομίλου στην παγκόσμια αγορά, ο κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός και υπαρκτός σε επίπεδο καθυστέρησης υλοποίησης υφιστάμενων ή ανάθεσης νέων έργων, λόγω της γενικότερης αβεβαιότητας που έχει δημιουργηθεί στο υπάρχον οικονομικό περιβάλλον.

Παράλληλα όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν μπορούν να εξαχθούν με βεβαιότητα ασφαλή συμπεράσματα αναφορικά με τους κινδύνους, την επίδραση και τις πιθανές επιπτώσεις του γεγονότος αυτού στην εμπορική δραστηριότητα και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει, λόγω της δραστηριοποίησης αυτού σε περιοχές της Ευρώπης και της Ασίας που πλήττονται σημαντικά από την εξάπλωση του ιού.

Ωστόσο, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς και σε καθημερινή βάση τις εξελίξεις, αξιολογεί και λαμβάνει όποια μέτρα κρίνονται αναγκαία για τον περιορισμό των επιπτώσεων, την προστασία των εργαζομένων και τη διατήρηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου σε ικανοποιητικά επίπεδα προκειμένου να μην επηρεαστεί ουσιωδώς η οικονομική κατάσταση, οι οικονομικές επιδόσεις και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Με βάση τις εξελίξεις και τα μέτρα που έχουν ληφθεί, αλλά και τις εν εξελίξει υλοποιήσεις του Ομίλου, ούτε ο Όμιλος, ούτε κάποια επί μέρους δραστηριότητα αυτού αντιμετωπίζουν κατά τη χρονική στιγμή κατάρτισης της παρούσας Εκθέσεως περίπτωση διακοπής δραστηριότητας (going concern).

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αγοράζουν προϊόντα και υπηρεσίες και παρέχουν υπηρεσίες κατά την συνήθη δραστηριότητα τους σε εταιρείες συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 πραγματοποιήθηκαν υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.
Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:

(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου μέρους οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την οικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2019 και

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου μέρους που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2019.

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται παρακάτω:

	Πωλήσεις		Αγορές	
Ενδοεταιρικές συναλλαγές	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
GLOBAL SOFT A.E.	135.968	144.416	234.895	258.687
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	430.989	671.227	-	-
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	791.065	290.978	-	-
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.422.548	1.449.106	-	-
LOGIN S.A.	900.027	140.161	231.271	139.438
Σύνολο	**3.680.597**	**2.695.888**	**466.166**	**398.125**

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης αναλύονται ως παρακάτω:

	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα	**31.12.2019**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
GLOBAL SOFT A.E.	-	21.228	242.592	343.731
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	-	95.106	60.091	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.E.	171.433	171.433	-	-
PROFILE SOFTWARE (UK) LTD	56.629	81.000	-	912
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	-	-	377.591	201.691
LOGIN S.A.	33.639	-	-	106.121
Σύνολο	**261.701**	**368.767**	**680.274**	**652.458**

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για τη χρήση 2019 έχουν ως εξής:

Για την χρήση 2019:	Όμιλος	Εταιρεία
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	1.069.495	1.069.495

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

- Δεν υφίστανται συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειες αυτών.
- Τα ποσά που αναφέρονται στον ως άνω Πίνακα αφορούν σε αμοιβές για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρεία, αμοιβές παραστάσεων αυτών και συναλλαγές των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας και των διευθυντικών στελεχών αυτής κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.
- Οι εν λόγω συναλλαγές δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο πρόσωπο ανάλυση αυτών.
- Πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με αριθμό 45/2011 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

Επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει πρόσθετες αναλυτικές πληροφορίες σύμφωνα με τις παραγράφους 7 και 8 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 και αποτελεί ενιαίο και αναπόσπαστο μέρος της παρούσας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μετοχικό κεφάλαιο – Ίδιες μετοχές

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο σύνολό τους στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι άυλες, κοινές ονομαστικές μετά ψήφου, ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες.

Μετά την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων Εταιρείας της 6ης Μαρτίου 2020 περί ισόποσης αυξήσεως και μειώσεως του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 531.548,69 €, της μειώσεως υλοποιουμένης με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά το ποσό των 0,045 € (ήτοι από 0,515 € σε 0,47 €), το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 5.551.730,71 , και διαιρείται σε 11.812.193 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,47 εκάστης.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το

Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 50 του ν. 4548/2018 περί ιδίων μετοχών.

Η Εταιρεία κατά την 30/03/20 (ειδικότερα μετά την συνεδρίαση του Χ.Α. της Τρίτης 30/03/20) κατέχει 66.407 ίδιες μετοχές, που αποτελούν ποσοστό 0,56% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της και συνακόλουθων δικαιωμάτων ψήφου.

2. Περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της περιορισμοί αναφορικά με τη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του ν. 3556/2007

Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.
Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

- «GLOBALSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΛΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,09%.
- «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
- «ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΙΖ ΕΠΕ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50,18%. Σημειώνεται ότι η εν λόγω Εταιρεία έχει λυθεί και ευρίσκεται σε καθεστώς εκκαθαρίσεως , η οποία (εκκαθάριση) δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί.
- «PROFILE SOFTWARE (UK) LTD», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η κυπριακή ως άνω θυγατρική συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%
- «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ», με έδρα την Νέα Σμύρνη Αττικής, στην οποία εταιρεία (ειδικού σκοπού) η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% και
- «LOGIN S.A.», με έδρα τη Γαλλία στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 99,92% η PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD και με ποσοστό 0,08% η PROFILE SOFTWARE (UK) LTD. Η εξαγορά της εν λόγω εταιρείας και η συνακόλουθη απόκτηση του ελέγχου επ' αυτής πραγματοποιήθηκε στις 6 Ιουλίου 2017 και η απόκτηση του συνόλου των μετοχών της (100%) ολοκληρώθηκε, σύμφωνα με την Συμφωνία Εξαγοράς, τον Ιούλιο του 2018.

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

- Χαράλαμπος Στασινόπουλος: 4.116.197 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 34,85%).
- Latover Holdings Limited (συμφερόντων του κ. Χαρ. Στασινόπουλου): 1.771.830 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 15,00 %).

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρείας και δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

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

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

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών
Δεν υφίσταται παγία ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών αυτού για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2018. Η σχετική αρμοδιότητα και εξουσία προς το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχεται πάντοτε δυνάμει σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας.

Ήδη, η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 11ης Μαΐου 2018 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αγορά από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του προϊσχύοντος άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι την 11η Μαΐου 2020, κατ' ανώτατο όριο ενός εκατομμυρίου μετοχών (1.000.000), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό μικρότερο του 10% των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα πενήντα λεπτά του Ευρώ (€ 0,50) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα πέντε Ευρώ (€ 5,00) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ παράλληλα παρείχε προς το Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση της εν λόγω διαδικασίας.

Η Εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2019 προέβη στην αγορά 562.149 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με μέση τιμή κτήσεως 3,1249 Ευρώ ανά μετοχή, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,76% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Παράλληλα προέβη στην πώληση 436.000 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με τιμή πώλησης τα 3,88 Ευρώ ανά μετοχή.
Εντός της τρέχουσας χρήσεως 2020 και μέχρι την 30η Μαρτίου η Εταιρεία έχει προβεί στην αγορά 106.303 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με μέση τιμή κτήσεως 3,26 Ευρώ ανά μετοχή, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,90% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Τέλος, προέβη στην πώληση 578.264 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με τιμή πώλησης τα 4,00 Ευρώ ανά μετοχή.

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

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας.
Μεταξύ της Εταιρείας και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή του προσωπικού αυτής, μόνο μία συμφωνία υφίσταται (και ειδικότερα μεταξύ της Εταιρείας και του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου αυτής), η οποία προβλέπει ειδική αποζημίωση σε περίπτωση καταγγελίας ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής του εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

(1) Ο Όμιλος κατά την 31.12.2019 απασχολούσε 150 άτομα και η Εταιρεία 106 άτομα αντίστοιχα, έναντι 134 και 93 ατόμων που απασχολούνταν την 31.12.2018.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εν γένει εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Μια από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου.

(α) πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιωνδήποτε άλλων χαρακτηριστικών. Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη είναι η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η εμπειρία, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, πελάτη και προμηθευτή του Ομίλου και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

(β) σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων

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

(γ) υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση του Ομίλου, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ το σύνολο των εργαζομένων παρακολουθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια σε θέματα υγείας και ασφάλειας της εργασίας. Η Διοίκηση του Ομίλου μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα πυροπροστασίας, πυρόσβεσης, χρήσης φορητών πυροσβεστικών μέσων και τη διενέργεια ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων.

(δ) εκπαίδευση και ανάπτυξη των εργαζομένων

Η επιχειρηματική επιτυχία τόσο του Ομίλου όσο και ιδίως της Εταιρείας στηρίζεται στους ανθρώπους της. Η Εταιρεία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας που χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να παρακινούνται να είναι παραγωγικοί και προσανατολισμένοι στην επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ’ ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και ακεραιότητα. Μέσω του Τμήματος Ανθρωπίνου Δυναμικού, η Διοίκηση της Εταιρείας διακρίνει τις ικανότητες των εργαζομένων και τους τοποθετεί σε θέσεις όπου θα συνεισφέρουν στο μέγιστο βαθμό και θα έχουν τη δυνατότητα να διακριθούν.

(2) Ο Όμιλος 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. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός την προστασία του περιβάλλοντος και αφετέρου την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων αυτού.

Ο Όμιλος επιδιώκει την βελτίωση της συνολικής συμπεριφοράς των εργαζομένων αυτού τόσο σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης του περιβάλλοντος, όσο και σε θέματα ανακύκλωσης και περιβαλλοντικής διαχείρισης και προσπαθεί να εδραιώσει την έννοια της οικολογικής ευαισθησίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων.

Σε συνεργασία με την «ΚΛΙΜΑΚΑ», μία μη κερδοσκοπική οργάνωση που φροντίζει για τους κοινωνικά αδύναμους, συγκεντρώνει και συμπιέζει χαρτί προς ανακύκλωση, ενέργεια η οποία όχι μόνο συμβάλλει στην προστασία του περιβάλλοντος αλλά παρέχει επίσης τροφή και στέγη στους άστεγους, οι οποίοι συμμετέχουν στην ανακύκλωση και συλλογή. Έτι περαιτέρω, η Εταιρεία είναι ενεργός υποστηρικτής του «Σκέψου πριν εκτυπώσεις», συμπεριλαμβάνοντας το λογότυπό του στο σύνολο των ηλεκτρονικών επικοινωνιών της.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄

Λοιπές πληροφορίες- Σημαντικά γεγονότα μετά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και μέχρι την σύνταξη της παρούσης Ετήσιας Έκθεσης

1. Η Εταιρεία μέσω της διαρκούς παρακολούθησης της αγοράς, αποβλέπει στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην αναβάθμιση και περαιτέρω εξέλιξη των ήδη υφισταμένων, με στόχο την πληρέστερη κάλυψη των διαρκώς μεταβαλλόμενων αναγκών της αγοράς και την προσαρμογή στις απαιτήσεις των πελατών. Τις εργασίες Έρευνας και Ανάπτυξης πραγματοποιούν εξειδικευμένοι σύμβουλοι της Εταιρείας στα επιμέρους Units με κάθετη και άρτια γνώση και εμπειρία για το κάθε προϊόν ή λύση που αναπτύσσεται καθώς και σε συνεργασία με τα Τμήματα Πωλήσεων και Marketing για τις απαιτούμενες έρευνες αγοράς και πελατών, όπου απαιτείται.

2. Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση, διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 1ε του άρθρου 26 του ν. 4308/2014, πλην της μητρικής Εταιρείας. Οι ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία αναφέρονται στην Ενότητα ΣΤ΄ της παρούσης.

3. Αναφορικά με την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Γ΄ της παρούσας Έκθεσης.

4. Δεν υφίστανται άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2019 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Έκθεσης, και τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και ως εκ τούτου να χρήζουν ιδιαίτερης μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση, πλην του κατωτέρω:

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 6ης Μαρτίου 2020 αποφάσισε ομόφωνα αφενός μεν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 531.548,69 €, με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», της εν λόγω κεφαλαιοποιήσεως υλοποιουμένης με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά 0,045 €, ήτοι από 0,47 € σε 0,515 €, αφετέρου δε την ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά 0,045 €, ήτοι από 0,515 € σε 0,47 € και επιστροφή - καταβολή του αντίστοιχου ποσού προς τους μετόχους της Εταιρείας.

Την 26.03.2020 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2109789, η με αριθμό 32901/26.03.2020 απόφαση (ΑΔΑ: 6Λ4Ε46ΜΤΛΡ-3ΗΨ) του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας συνεπεία της κατά τα ανωτέρω ληφείσας αποφάσεως περί ισόποσης αυξήσεως και μειώσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας..

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα Δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152του ν. 4548/2018 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας)

Εισαγωγή

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιολόγησης των στόχων αυτών, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική και παράλληλα συστηματική παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, εις όφελος του συνόλου των μετόχων των εταιρειών αλλά και των συναλλασσομένων με αυτές.
Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 4449/2017 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας Γενικής Συνέλευσης. Τέλος και ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ’ αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της

ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως ν. 4548/2018, ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017, ο οποίος αντικατέστησε τον ν. 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.
Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι εξακολουθεί να υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο http://www.helex.gr/el/esed), στον οποίο Κώδικα δηλώνει και με την παρούσα Δήλωση ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και ακολουθεί απαρέγκλιτα το σύνολο των διατάξεων της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4548/2018 , ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

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

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

Μέρος Α΄
Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου
- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί μέχρι σήμερα στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι, όπως αποδεικνύουν και τα ιστορικά στοιχεία, πάγια, συνεπής, συγκρατημένη και λελογισμένη, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις οικονομικές εν γένει δυνατότητες του Ομίλου, πάντοτε με γνώμονα την εξυπηρέτηση των εταιρικών συμφερόντων, ενώ το Δ.Σ. διασφαλίζει την πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα. Η ως άνω πάγια πολιτική που ακολουθεί η Εταιρεία αποτελεί και έναν από τους άξονες που διασφαλίζουν την ισορροπημένη ανάπτυξή της και την

υλοποίηση των επενδυτικών της προγραμμάτων με την μεγίστη δυνατή επιτυχία. Πρέπει, ωστόσο, να σημειωθεί ότι η Διοίκηση της Εταιρείας επί σκοπώ συμμόρφωσης με τις διατάξεις των άρθρων 109-112 του ν. 4548/2018, τα οποία προβλέπουν την υποχρέωση θέσπισης Πολιτικής Αποδοχών έχει ήδη καταλήξει σε ένα πλαίσιο πολιτικής αμοιβών, το οποίο πρόκειται να θέσει προς έγκριση στην προσεχή Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

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

ΙΙ. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 19 παρ. 1 αυτού «η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) έως έντεκα (11) συμβούλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα». Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τόσο πολυπληθούς Συμβουλίου, αλλά συνηγορούν υπέρ της ύπαρξης ενός μικρότερου και πλέον ευέλικτου Δ.Σ., το οποίο μπορεί να συνεδριάζει και αποφασίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα. Εξάλλου οι ευέλικτες δομές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία ως προς την σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επιτρέπουν την ταχεία λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής αυτών. Ενόψει πάντως της εξωστρέφειας και της συστηματικής προσπάθειας διεθνοποίησης της Εταιρεία εξετάζεται η πιθανότητα άμεσης διεύρυνσης της δομής αυτής, μέσω και των αναγκαίων τροποποιήσεων στο Καταστατικό της Εταιρείας.

- Το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται σήμερα από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τέσσερα (4) είναι εκτελεστικά και τα υπόλοιπα τρία (3) μη εκτελεστικά, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Η παρούσα σύνθεση του υφισταμένου Διοικητικού Συμβουλίου έχει διασφαλίσει, με έμπρακτα και απτά αποτελέσματα, κατά την διάρκεια όλων των προηγούμενων ετών την παραγωγική λειτουργία της Εταιρείας, την αποτελεσματική προώθηση των εταιρικών σκοπών και δραστηριοτήτων και τον συγκερασμό όλων των απόψεων αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες από την Εταιρεία πολιτικές.

Η εξυπηρέτηση των εταιρικών συμφερόντων και αναγκών της Εταιρείας αλλά και του Ομίλου του οποίου αυτή προϊσταται μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσω της παρουσίας ικανού αριθμού εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο, δεδομένης εξάλλου της εξωστρέφειας της Εταιρείας και της αναγκαιότητας για την παράλληλη εκ του σύνεγγυς παρακολούθηση των εταιρικών δραστηριοτήτων σε διαφορετικές γεωγραφικά περιοχές.

Άλλωστε η παρουσία των δύο (2) ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξασφαλίζει την απαιτούμενη αντικειμενικότητα και ουδετερότητα στις λαμβανόμενες αποφάσεις, χωρίς επηρεασμούς ψυχολογικού, επαγγελματικού, οικογενειακού ή οικονομικού χαρακτήρα από πρόσωπα τα οποία ασκούν την Διοίκηση της Εταιρείας και αποτελεί επαρκές αντίβαρο για την προσήκουσα και αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η ως άνω απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν μπορεί να κριθεί ότι υπόκειται σε χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι η Εταιρεία, με βάση την σημερινή δομή και λειτουργία

της δεν προτίθεται να εναρμονιστεί άμεσα με την ως άνω απαίτηση, καθώς θεωρεί ότι η απαίτηση αυτή (περί συγκρότησης του Δ.Σ. κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη) δεν ανταποκρίνεται στις ανάγκες, την δομή και την οργανωτική λειτουργία της, σε κάθε περίπτωση δε η καθόλα επιτυχής λειτουργία του Δ.Σ. αποτελεί αφ' εαυτής λόγο αποτρεπτικό οιασδήποτε μεταβολής ή διαφοροποίησης.

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

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται αποκλειστκά από άνδρες. Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία που να ανήκουν στο γυναικείο φύλο και να ανταποκρίνονται από πλευράς δεξιοτήτων, ικανοτήτων, προσόντων, χρονικής διαθεσιμότητας και εμπειρίας στο επίπεδο που έχει τεθεί αναφορικά με τα μέλη του Δ.Σ. αλλά και στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα αυτή, λόγω των ειδικών χαρακτηριστικών που παρουσιάζει η Εταιρεία και της αναγκαιότητας (εξαιτίας της αυξανόμενης εξωστρέφειας που αποκτά η Εταιρεία) συχνής παρουσίας και παραμονής αυτών σε διαφορετικές χώρες ανά τον κόσμο. Μεταξύ των προτεραιοτήτων της Εταιρείας στο άμεσο μέλλον συγκαταλέγεται η εύρεση και προσθήκη ικανών εκπροσώπων του γυναικείου φύλου μεταξύ των μελών του Δ.Σ., χωρίς όμως να μπορεί να προσδιορισθεί με απόλυτη ακρίβεια το χρονικό σημείο συμμόρφωσης της Εταιρείας με την ως άνω πρακτική που καθιερώνει ο ΚΕΔ, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο αποτελεί συνάρτηση αφενός μεν της εκδήλωσης σχετικού ενδιαφέροντος και αφετέρου της εύρεσης ατόμων που πληρούν τις ως άνω προϋποθέσεις. Σε κάθε όμως περίπτωση εκτιμάται ότι η εν λόγω απόκλιση είναι συγκυριακή και θα εξισορροπηθεί στο μέλλον.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Σε κάθε περίπτωση η ύπαρξη εκτελεστικού Αντιπροέδρου ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας, ενώ ενόψει της διευρυνόμενης ενίσχυσης της εξωστρέφειας της Εταιρείας η ως άνω διάκριση είναι λίαν πιθανό να υλοποιηθεί στην διάρκεια των επομένων ετών.

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει των προβλέψεων του σχεδίου νόμου για την εταιρική διακυβέρνηση, το οποίο έχει ήση τεθεί σε διαβούλευση, η Εταιρεία εξετάζει την προοπτική μιας τέτοιας διάκρισης, ώστε να ενισχύσει ακόμη περισσότερο την θεσμική της θωράκιση, χωρίς παράλληλα ν΄απωλέσει την αναγκαία ευελιξία ως προς την διοίκηση και εκπροσώπησή της.

- Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του. Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου του Δ.Σ. εκ μέρους του Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν, προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Σε κάθε περίπτωση η μη απονομή της ιδιότητας του Αντιπροέδρου σε οιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. ουδόλως αποστερεί αυτά από την δυνατότητα να ασκούν

αποτελεσματικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους, ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία της οποίας απολαμβάνουν.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω. Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται.

- Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) ετών. Σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται με μυστική ψηφοφορία και κατ' απόλυτη πλειοψηφία από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πέντε (5) χρόνια με θητεία που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία». Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο Δ.Σ. να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

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

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με τις προβλέψεις του κ.ν. 4548/2018 και το λοιπό κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως απολύτως επαρκείς για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων καλείται να λάβει αποφάσεις.

- Το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας. Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής ενώ και τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας είναι εύκολα προσβάσιμα και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του Δ.Σ., κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ανάγκη ύπαρξης προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται κατά τις συνεδριάσεις του. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην ύπαρξη άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις. Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του Δ.Σ. προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και

διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση και κατάρτιση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ διαρκούς ελέγχου και συγκράτησης σε λελογισμένο επίπεδο των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το Δ.Σ. δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται διεξοδικά τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στο ν. 4548/2018, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας. Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

Μέρος Β΄
Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής ελέγχου. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα, οι αρμοδιότητες και οι εξουσίες της Επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και

απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην τηρηθούν.

- Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων. Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της Επιτροπής ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή, νόμιμη και αποτελεσματική λειτουργία της Επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και της λειτουργίας της Επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

Μέρος Γ΄
Αμοιβές

Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών
- Δεν υφίσταται Επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω Επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω Επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρείας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών προτάσεων, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Η Διοίκηση φροντίζει ώστε οι αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. να συνδέονται με την εταιρική στρατηγική και την πραγμάτωση των σκοπών της Εταιρείας και διασφαλίζει την κατάλληλη ισορροπία ανάμεσα σε σταθερά στοιχεία (π.χ. βασικός μισθός), μεταβλητά στοιχεία συνδεόμενα με την απόδοση (π.χ. bonus) και άλλες συμβατικές ρυθμίσεις (π.χ. σύνταξη, αποζημίωση λόγω αποχώρησης, πρόσθετες παροχές συμπεριλαμβανομένων παροχών σε είδος κλπ.) και οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών να αντανακλούν τον πραγματικό χρόνο απασχόλησής τους και τις ανατεθείσες σε αυτά αρμοδιότητες και να μην συναρτάται άμεσα με την απόδοση της Εταιρείας, προκειμένου να μην αποθαρρύνεται η διάθεση ενδεχόμενης αμφισβήτησης των επιλογών και των λοιπών αποφάσεων της Διοίκησης. Σημειώνεται πάντως ότι το συνολικό πλαίσιο καθορισμού των αμοιβών, τόσο των εκτελεστικών όσο και ιδίως των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. ευρίσκεται υπό καθεστώς επαναξιολόγησης, ενόψει των ρυθμίσεων του άρθρου 110 του ν. 4548/2018, δυνάμει του οποίου επιβάλλεται υποχρέωση θέσπισης πολιτικής αποδοχών για τα μέλη του Δ.Σ.

Άλλωστε, όπως ήδη αναφέρθηκε ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει ήδη προβεί στην επεξεργασία και κατάρτιση σχεδίου Πολιτικής Αποδοχών, το οποίο πρόκειται να υποβληθεί προς έγκριση στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση που θα λάβει χώρα εντός της τρέχουσας χρήσεως και το οποίο περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες και τις κατευθυντήριες γραμμές τις οποίες θα ακολουθεί εφεξής η Εταιρεία κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των αποδοχών, αποζημιώσεων και λοιπών παροχών που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτό την

προσέλκυση και διατήρηση συμβούλων με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, αξιόλογα προσόντα και σημαντική εμπειρία και ενισχύοντας την μακροχρόνια οικονομική αξία της Εταιρείας.

- Το Δ.Σ. κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του Δ.Σ. και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παροχή παρόμοιων υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων στην Εταιρεία και σε ολόκληρο τον Όμιλο. Από την περιγραφόμενη κατά τα ανωτέρω διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίσταται ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από την Διοίκηση της Εταιρείας, ωστόσο η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο σύστασης τέτοιας Επιτροπής, ενόψει και του νέου σχεδίου νόμου για την εταιρική δοακυβέρνηση που έχει τεθεί σε δημόσια διαβούλευση.

- Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού. Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων, αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και των ελεγκτικών διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρεία, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. πρόβλεψης περί δικαιώματος του Δ.Σ. να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτωμάτων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

- Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της Επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού. Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται Επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

Μέρος Δ΄
Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους
- Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Δ.Σ. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το Δ.Σ. θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του Δ.Σ., καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της

αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου, η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

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

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιουδήποτε μετόχου με τα μέλη του Δ.Σ. δεν είναι ούτε αναγκαία, ούτε ενδεδειγμένη καθώς μια τέτοια επικοινωνία θα επιβάρυνε δυσανάλογα τα μέλη του Δ.Σ. σχετικά με την άσκηση των κυρίων καθηκόντων τους .

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων
Δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση.

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

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

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

Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές. Πάντως η Εταιρεία εάν και εφόσον οι συνθήκες καταστήσουν τούτο επιτακτικό και επιβεβλημένο, θα προχωρήσει στην κατάρτιση και διαμόρφωση δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία αυτής.

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

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού αυτής, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 8ης Μαΐου 2019, επι σκοπώ εναρμόνισης με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, αποτελείται από πέντε (5) έως έντεκα (11) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με μυστική ψηφοφορία και με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Στην περίπτωση του νομικού προσώπου, υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Το φυσικό πρόσωπο είναι εις ολόκληρον συνυπεύθυνο με το νομικό πρόσωπο για την εταιρική διαχείριση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

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

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη ο αριθμός των οποίων καθορίζεται από την σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που τους εκλέγει και δεν μπορεί κατ' ανώτατο όριο να υπερβαίνει τον αριθμό των εκλεγέντων τακτικών μελών του Δ.Σ. Τα αναπληρωματικά μέλη μπορούν να χρησιμοποιούνται μόνο για την αναπλήρωση σύμφωνα με το άρθρο 22 του παρόντος, μέλους ή μελών του Δ.Σ. που παραιτήθηκαν ή απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητα τους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση, ενώ καθόλη την διάρκεια της θητείας τους ο Πρόεδρος μεριμνά για την συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικείωσή τους με αυτή και τα στελέχη της, ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ.

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

αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων.

Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 91 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρός του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ (1/2) πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευομένων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 3 του άρθρου 7 του Καταστατικού. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.
Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, σε περίπτωση κωλύματός του ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλοι οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν ν΄ αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό χωρίς συνεδρίαση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται απ' όλους τους συμβούλους.

Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρείας, να ενεργούν χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης και για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, εκτός από τις Εταιρείες που ήδη συμμετέχουν, πράξεις που υπάγονται σε έναν από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία, ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε Εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης η Εταιρεία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 98 παρ. 2 του ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας, και την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε τρίτους. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 19 και 99-10 του ν. 4548/2018, όπως ισχύουν.

Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή

από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3). Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου. Οι πράξεις των συμβούλων που έχουν εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και στην περίπτωση που η εκλογή τους δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:
1) Χαράλαμπος Στασινόπουλος του Παναγιώτη, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
2) Σπυρίδων Μπαρμπάτος του Αντωνίου-Ιωάννη, Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος.
3) Κωνσταντίνος Μαντζαβινάτος του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος.
4) Ευάγγελος Αγγελίδης του Ιωάννη, Εκτελεστικό Μέλος.
5) Αριστείδης Ηλιόπουλος του Σπυρίδωνος, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
6) Εμμανουήλ Τσιριτάκης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
7) Αντώνιος Ρούσσος του Αντωνίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 23η Ιουνίου 2015 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30η Ιουνίου 2020. Στις 2 Ιουλίου 2015 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 380965, το από 23 Ιουνίου-2015 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο που εξελέγη από την ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση συγκροτήθηκε σε σώμα και χορηγήθηκαν δικαιώματα δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.
Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 14ης Οκτωβρίου 2019 εξέλεξε σε αντικατάσταση και για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος μέλους Αικατερίνης Φιλιππή του Νικολάου τον κ. Ευάγγελο Αγγελίδη του Ιωάννη. Η ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα μετά την αντικατάσταση παραιτηθέντος μέλους καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 30.10.2019 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 1948754, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 1825831/30.10.2019 ανακοινώσεως του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 (ο οποίος πλέον έχει αντικατασταθεί από τον ν. 4449/2017) εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 23η Ιουνίου 2015 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:
1) κ. Εμμανουήλ Τσιριτάκη-Πρόεδρος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
2) κ. Αντώνιο Ρούσσο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, και
3) κ. Αριστείδη Ηλιόπουλο, μη εκτελεστικό μέλος.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) πρώτα είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:
(α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και στην υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,
(β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
(γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας (εταιρικών και ενοποιημένων),
(δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο,
(ε) στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και στην επεξήγηση της συμβολής του υποχρεωτικού ελέγχου στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και
(στ) στην ενεργό συμμετοχή στην διαδικασία επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και στην διατύπωση πρότασης αναφορικά με την Ελεγκτική Εταιρεία στην οποία θα ανατεθεί ο υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019) συνεδρίασε 4 φορές.

Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του, με την μόνη εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, συνεπεία του οποίου ελέγχου εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», μετά της σχετικής Εκθέσεως.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία και ν' αποφαίνεται για όλα τα ζητήματα που υποβάλλονται σ' αυτήν. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

(α) τροποποιήσεις του Καταστατικού (ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, καθώς και οι μειώσεις του κεφαλαίου),
(β) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών,
(γ) την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των Ελεγκτών,
(δ) την έγκριση των ετήσιων και των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων,
(ε) τη διάθεση των ετήσιων κερδών,
(στ) την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του ν. 4548/2018,
(ζ) την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018,
(η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας, και
(θ) διορισμό εκκαθαριστών.

Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός της περιφέρειας της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δέκατη ($10^{η}$) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα της ρυθμιζόμενης αγοράς. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 8 του Καταστατικού.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίαση της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσιεύσεως της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασης της δεν υπολογίζονται.

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

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε με πρόσκληση δέκα (10) ημέρες τουλάχιστον πριν. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Εξαιρετικά η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, εάν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι εκπροσωπούντες το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν σε:

(α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
(β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
(γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
(δ) τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του κεφαλαίου εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018,
(ε) έκδοση δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 71 του ν. 4548/2018 ,
(στ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
(ζ) παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
(η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
(θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018,
(ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται αυξημένη απαρτία.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, υπό την επιφύλαξη της παρ 4. του παρόντος άρθρου, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική. Όλες οι αποφάσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου λαμβάνονται με πλειοψηφία των δυο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή όταν αυτός κωλύεται, ο αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων, που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη. Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη Γενική Συνέλευση τηρούνται και πρακτικά και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της.

Τα αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης επικυρώνονται από τον Πρόεδρό της και σε περίπτωση κωλύματος ή αρνήσεως από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από τον αναπληρωτή του ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους
Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου
Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 50 του ν. 4548/2018 , όπως ισχύει σήμερα.

Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής) της Εταιρείας. Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην

περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση συμμετέχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3ης) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.
Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 124 του ν. 4548/2018, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της.

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

Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευομένου μετόχου.

Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:
(α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
(β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
(γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
(δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).
Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του Διοικητικού

Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.

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

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

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

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

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

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν’ ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που κατά την τελευταία διετία καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα

πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018.

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

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

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

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία της Εταιρείας, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Το δικαστήριο μπορεί να κρίνει ότι η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, δεν δικαιολογεί την αίτηση των μετόχων με βάση το παρόν άρθρο.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας που έχει υιοθετήσει και εγκρίνει η Εταιρεία. Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.07.2005.

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

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

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

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

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

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

Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπισθεί αξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή ότι το επιβάλλουν οι κείμενες νομοθετικές διατάξεις.

Παράλληλα ανάλυση και επεξεργασία των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.
Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.
Μέσω όλων των ως άνω διαδικασιών και μηχανισμών ασφαλείας, ελαχιστοποιείται οιοσδήποτε κίνδυνος σχετιζόμενος με την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της Εταιρείας.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

(α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,
(β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
(γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
(δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,
(ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
(στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,
(ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
(η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,
(θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,
(ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,
(ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

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

• ως προς το σημείο γ΄: οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας αναλύονται στην Ενότητα Ε’ «Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη».

• ως προς το σημείο δ΄: δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

• ως προς το σημείο στ΄: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων).

Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

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

• ως προς το σημείο θ΄: δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών. Σημειώνεται ότι δυνάμει της από 11 Μαΐου 2018 σχετικής αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εγκρίθηκε, μεταξύ άλλων, η αγορά από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του προϊσχύοντος άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι την 11η Μαΐου 2020, κατ' ανώτατο όριο ενός εκατομμυρίου μετοχών (1.000.000), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό μικρότερο του 10% των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα πενήντα λεπτά του Ευρώ (€ 0,50) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα πέντε Ευρώ (€ 5,00) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ παράλληλα παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση της εν λόγω διαδικασίας.
Η Εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2019 προέβη στην αγορά 562.149 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με μέση τιμή κτήσεως 3,1249 Ευρώ ανά μετοχή, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,76% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Παράλληλα προέβη στην πώληση 436.000 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με τιμή πώλησης τα 3,88 Ευρώ ανά μετοχή.
Εντός της τρέχουσας χρήσεως 2020 και μέχρι την την 30η Μαρτίου η Εταιρεία έχει προβεί στην αγορά 106.303 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με μέση τιμή κτήσεως 3,26 Ευρώ ανά μετοχή, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,90% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Τέλος, προέβη στην πώληση 578.264 ιδίων κοινών, ονομαστικών μετοχών, με τιμή πώλησης τα 4,00 Ευρώ ανά μετοχή.

Νέα Σμύρνη, 2 Απριλίου 2020
Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Χαράλαμπος Στασινόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της εταιρείας
«PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων
Γνώμη
Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

1. Αναγνώριση και Απομείωση άυλων στοιχείων.	
Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	**Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση ο Όμιλος εμφανίζει Υπεραξία ύψους € 1.452 χιλ. και Άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους € 4.924 χιλ.	Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την αναγνώριση και απομείωση άυλων στοιχείων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων και τις ακόλουθες:

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36 η υπεραξία και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, ενώ τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση όποτε υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος, ενώ αυτά που αποκτήθηκαν μέσω συνενώσεων επιχειρήσεων αναγνωρίζονται σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Για ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που δεν δημιουργεί σημαντικές ανεξάρτητες ταμειακές εισροές, η ανακτήσιμη αξία καθορίζεται για τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το άυλο περιουσιακό αυτό στοιχείο. Σημειώνεται ότι το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο που περιλαμβάνεται στο κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία», αφορά κόστος ανάπτυξης λογισμικού, το οποίο αναγνωρίζεται στο κόστος και έχει περιορισμένη ωφέλιμη ζωή. Επικεντρωθήκαμε σε αυτή την περιοχή τόσο λόγω του σημαντικού μεγέθους του κονδυλίου στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, όσο και λόγω των εκτιμήσεων και παραδοχών που χρησιμοποίησε η Διοίκηση στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης. Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με το θέμα αυτό περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.2, 12 και 13 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης	• Σχετικά με την αναγνώριση των αύλων περιουσιακών στοιχείων εξετάσαμε την πλήρωση των κριτηρίων αναγνώρισης που προβλέπονται από το ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία». • Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις της Διοίκησης σχετικά με το αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία. • Αναφορικά με τον έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας, αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών των μοντέλων αποτίμησης (προβλεπόμενες ταμειακές ροές, επιτόκια προεξόφλησης κ.λ.π.) και γενικότερα την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό της αξίας χρήσης. • Αξιολογήσαμε την αξιοπιστία των προβλέψεων της Διοίκησης, μέσω της σύγκρισης της πραγματικής απόδοσης, σε σχέση με προηγούμενες προβλέψεις. Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 3.2, 12 και 13 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.
2. Ανακτησιμότητα απαιτήσεων.	
Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	**Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου ανέρχονται σε € 3.949 χιλ. (€ 3.881 χιλ την 31.12.2018). Στα υπόλοιπα αυτά περιλαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 4.427 χιλ (€ 4.375 χιλ την	Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:

31.12.2018). Επίσης επίδικες απαιτήσεις ποσού € 2.556 χιλ. περιλαμβάνονται στον λογαριασμό λοιπές απαιτήσεις (€ 2.556 χιλ την 31.12.2018). Η διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων του Ομίλου και προβαίνει σε εκτίμηση της απαιτούμενης πρόβλεψης απομείωσης, για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η διοίκηση για να εκτιμήσει την απαιτούμενη πρόβλεψη απομείωσης των καθυστερημένων η επίδικων απαιτήσεων, επισκοπεί την ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών και το πιστωτικό ιστορικό τους, αξιολογεί τη δυνατότητα του πελάτη να εξοφλήσει και τον αναμενόμενο χρόνο είσπραξης και λαμβάνει υπόψη τις εκτιμήσεις του Νομικού της Συμβούλου σχετικά με τις επίδικες απαιτήσεις γενικότερα. Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των απαιτήσεων της Εταιρείας είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου, αφενός γιατί οι απαιτήσεις είναι από τα κυριότερα στοιχεία του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης. Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας για τις απαιτήσεις, αναφέρονται στις σημειώσεις 3.8, 16 και 17 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.	• Την κατανόηση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου και των βασικών δικλίδων σχετικά με τη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες. • Την κατανόηση της διαδικασίας, ως προς την παρακολούθηση των εμπορικών απαιτήσεων και των παραγόντων (δεδομένων, υποθέσεων και τεχνικών εκτιμήσεων) που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση της πρόβλεψης για απομείωση. •Αξιολογήσαμε ότι η μεθοδολογία που εφάρμοσε η Διοίκηση είναι συνεπής με τα οριζόμενα στο ΔΠΧΑ 9. • Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων, για θέματα που χειρίζονται, για τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον. • Τη λήψη επιστολών επιβεβαίωσης τρίτων για ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορικών απαιτήσεων και εκτέλεση διαδικασιών μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων για εισπράξεις έναντι των υπολοίπων τέλους χρήσης. • Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 3.8 , 16 και 17 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

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 και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία ενσωμάτωσε προαιρετικά στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.
Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.
Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 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 χρήσεως που έληξε την 31/12/2019.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 14 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 3 Απριλίου 2020

Νικόλαος Α. Νικολόπουλος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 20961

ΣΟΛ Crowe SOL

ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος της Crowe Horwath International

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2019

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		**31.12.2019**	**31.12.2018***	**31.12.2019**	**31.12.2018***
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	11	5.145.364	5.594.866	4.454.593	4.544.931
Δικαιώματα χρήσης παγίων	29	434.744	-	-	-
Υπεραξία επιχειρήσεως	12	1.452.159	1.452.159	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13	4.925.153	5.632.576	2.107.965	2.019.495
Επενδύσεις σε συνδεμένες επιχειρήσεις	14	-	-	3.431.834	3.431.834
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία		67.077	53.743	6.928	6.928
Αναβαλλόμενοι φόροι	9	582.821	735.554	396.211	506.678
Σύνολο		**12.607.318**	**13.468.898**	**10.397.531**	**10.509.866**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	15	93.260	183.636	69.702	152.883
Εμπορικές Απαιτήσεις	16	3.948.651	3.880.725	2.031.536	2.299.808
Λοιπές Απαιτήσεις	17	4.415.926	4.537.727	3.781.770	3.833.214
Προκαταβολές	17	20.738	71.237	11.860	61.900
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	18	2.170.713	5.895.321	1.794.386	4.400.555
Χρηματικά Διαθέσιμα	19	12.875.663	7.846.363	6.497.527	2.963.208
Σύνολο		**23.524.951**	**22.415.009**	**14.186.781**	**13.711.568**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**36.132.269**	**35.883.907**	**24.584.312**	**24.221.434**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	20	5.551.731	5.551.731	5.551.731	5.551.731
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	20	2.767.556	2.925.510	2.767.556	2.925.510
Ίδιες Μετοχές	21	(1.367.194)	(467.731)	(1.366.097)	(466.634)
Αποθεματικά	22	6.191.124	5.577.204	6.119.741	5.505.821
Σωρευμένα κέρδη (Ζημίες)		6.695.953	5.066.180	1.962.547	1.337.847
Σύνολο		**19.839.170**	**18.652.894**	**15.035.478**	**14.854.275**
Δικαιώματα μειοψηφίας		(109.378)	(77.611)	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**19.729.792**	**18.575.283**	**15.035.478**	**14.854.275**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	23	-	1.500.000	-	1.500.000
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	24	1.197.210	857.287	444.824	355.338
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	25	1.317.409	2.724.602	253.149	492.824
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	-	3.500	3.500
Υποχρεώσεις μισθώσεων	29	315.307	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	116.717	37.905	-	-
Προβλέψεις		44.825	44.131	35.000	35.000
Σύνολο		**2.991.468**	**5.163.925**	**736.473**	**2.386.662**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	23	4.116.338	3.120.357	3.679.760	2.683.880
Προμηθευτές	26	1.945.399	2.284.392	1.814.360	1.809.734
Λοιπές Υποχρεώσεις	27	5.428.591	5.506.584	2.359.153	1.886.467
Υποχρεώσεις μισθώσεων	29	122.483	-	-	-
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και Λοιποί Φόροι		1.353.621	949.253	615.094	417.933
Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος		444.577	284.113	343.994	182.483
Σύνολο		**13.411.009**	**12.144.699**	**8.812.361**	**6.980.497**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**36.132.269**	**35.883.907**	**24.584.312**	**24.221.434**

**Για λόγους καλύτερης παρουσίασης και συγκρισιμότητας κάποια κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί* (Σημείωση 2). Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Ο ΟΜΙΛΟΣ	ΣΗΜ.	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Έσοδα πωλήσεων	6	15.763.884	13.829.001
Μείον: Κόστος πωληθέντων	7	(7.261.786)	(7.033.676)
Μικτό κέρδος		**8.502.098**	**6.795.325**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		363.132	204.083
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7	(2.747.382)	(2.293.876)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(1.584.277)	(1.535.701)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	7	(1.587.909)	(1.209.810)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	7	(861.267)	(9.781)
Λειτουργικό κέρδος		**2.084.395**	**1.950.240**
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	8	351.214	(246.613)
Κέρδος προ φόρων		**2.435.609**	**1.703.627**
Φόρος εισοδήματος	9	(666.014)	(444.043)
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**1.769.595**	**1.259.584**
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.728	(1.395)
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στους Μετόχους της Μητρικής Εταιρείας		**1.767.867**	**1.260.979**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού		71.826	57.341
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(36.970)	2.931
Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		9.105	(850)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**43.961**	**59.422**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**1.813.556**	**1.319.006**
Ιδιοκτήτες Μητρικής		1.812.051	1.319.334
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.505	(328)
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή	10	**0,1525**	**0,1091**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΣΗΜ.	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Έσοδα πωλήσεων		8.577.914	7.773.274
Μείον: Κόστος πωληθέντων	7	(4.807.377)	(4.167.108)
Μικτό κέρδος		**3.770.537**	**3.606.166**
Άλλα λειτουργικά έσοδα		278.288	130.680
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7	(1.528.708)	(1.602.232)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(1.134.837)	(981.449)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	7	(964.377)	(815.354)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(410.334)	(1.052)
Λειτουργικό κέρδος		**10.569**	**336.759**
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	8	209.964	(310.097)
Έσοδα Συμμετοχών		1.000.022	1.117.838
Κέρδος προ φόρων		**1.220.555**	**1.144.500**
Φόρος εισοδήματος	9	(392.412)	(213.443)
Καθαρό κέρδος (μετά από φόρους) (Α)		**828.143**	**931.057**
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στην Εταιρεία		**828.143**	**931.057**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(27.851)	12.479
Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		6.684	(3.619)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**(21.167)**	**8.860**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**806.976**	**939.917**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεμ. υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ.νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2018	**5.551.731**	**2.925.510**	**(32.629)**	**655.420**	**2.025.536**	**2.951.095**	**4.155.067**	**(77.283)**	**18.154.447**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	1.260.979	(1.395)	1.259.584
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	58.355	1.067	59.422
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.319.334**	**(328)**	**1.319.006**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2018	**5.551.731**	**2.925.510**	**(467.731)**	**655.420**	**1.970.689**	**2.951.095**	**5.066.180**	**(77.611)**	**18.575.283**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	1.767.867	1.728	1.769.595
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	44.184	(223)	43.961
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	**-**	**-**	-	-	-	-	**1.812.051**	**1.505**	**1.813.556**
Αγορά Ιδίων μετοχών	**-**	-	(1.759.193)	-	-	-	-	-	(1.759.193)
Πώληση Ιδίων Μετοχών	**-**	-	859.730	-	-	-	864.297	-	1.724.027
Σχηματισμός Αποθεματικού	**-**	-	-	46.553	-	-	(46.553)	-	-
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.20)	590.609	(157.954)	-	-	-	(432.655)	-	-	-
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.20)	(590.609)	-	-	-	-	-	-	-	(590.609)
Διάλυση/εκκαθάριση θυγατρικής	**-**	-	-	-	-	-	-	(33.272)	(33.272)
Μεταφορά Ενδοομιλικών μερισμάτων	**-**	-	-	-	1.000.022	-	(1.000.022)	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2019	**5.551.731**	**2.767.556**	**(1.367.194)**	**701.973**	**2.970.711**	**2.518.440**	**6.695.953**	**(109.378)**	**19.729.792**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεμ. υπερ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά Φορολ. νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων Έναρξης Χρήσεως 01.01.2018	**5.551.731**	**2.925.510**	**(31.532)**	**639.790**	**1.968.765**	**2.952.113**	**806.151**	**14.812.528**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	931.057	931.057
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	8.860	8.860
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	-	-	-	-	-	-	**939.917**	**939.917**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2018	**5.551.731**	**2.925.510**	**(466.634)**	**639.790**	**1.913.918**	**2.952.113**	**1.337.847**	**14.854.275**
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	828.143	828.143
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	(21.165)	(21.165)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	-	-	-	-	-	-	**806.978**	**806.978**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-	-	(1.759.193)	-	-	-	-	(1.759.193)
Πώληση Ιδίων Μετοχών	-	-	859.730	-	-	-	864.297	1.724.027
Σχηματισμός Αποθεματικού	-	-	-	46.553	-	-	(46.553)	-
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.20)	590.609	(157.954)	-	-	-	(432.655)	-	-
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.20)	(590.609)	-	-	-	-	-	-	(590.609)
Μεταφορά Ενδοομιλικών μερισμάτων	-	-	-	-	1.000.022	-	(1.000.022)	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Χρήσεως 31.12.2019	**5.551.731**	**2.767.556**	**(1.366.097)**	**686.343**	**2.913.940**	**2.519.458**	**1.962.547**	**15.035.478**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.2019-31.12.2019	**01.01.2018-31.12.2018***	**01.01.2019-31.12.2019**	**01.01.2018-31.12.2018**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	**2.435.609**	**1.703.627**	**1.220.555**	**1.144.500**
Προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	2.261.731	2.106.163	666.224	714.180
Προβλέψεις	340.944	135.614	63.503	106.550
Μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	(1.407.192)	(1.256.749)	(239.675)	(89.232)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες)	(403.338)	84.464	(1.348.443)	(1.038.958)
Συναλλαγματικές διαφορές	(175.074)	(118)	(93.433)	8.860
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	139.406	125.366	203.062	158.032
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	**3.192.086**	**2.898.367**	**471.793**	**1.003.932**
(Αύξηση)/Μείωση:				
Αποθέματα	90.375	4.293	83.181	4.293
Απαιτήσεις	(48.386)	501.267	400.597	(348.256)
Υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	205.686	146.443	676.795	(212.363)
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	(1.867)	(38.971)	(1.867)	(38.971)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(339.107)	(397.871)	(279.189)	(365.736)
Εισπραξη πιστωτικών φόρων	72.097	-	-	-
Καταβεβλημένοι φόροι	(255.759)	(29.445)	(165.584)	-
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**2.915.125**	**3.084.083**	**1.185.726**	**42.899**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών, λοιπών επενδύσεων	(216.001)	(151.550)	-	-
Αγορά Χρεογράφων	(788.143)	(20.159.815)	(788.143)	(11.564.239)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(957.970)	(1.036.218)	(664.358)	(714.486)
Τόκοι εισπραχθέντες	214.376	185.105	90.702	125.479
Μερίσματα Εισπραχθέντα	50.710	42.638	1.050.710	1.158.444
Επενδυτικές ροές από διάλυση/εκκαθάριση θυγατρικής	(32.844)	-	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις χρεογράφων	4.875.404	21.122.403	3.692.024	12.333.658
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**3.145.532**	**2.563**	**3.380.935**	**1.338.856**
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες				
Αγορά ιδίων μετοχών	(35.165)	(435.102)	(35.165)	(435.102)
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	-	-	-	-
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(143.048)	-	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα	(590.610)	(463.068)	(590.610)	(463.068)
Εξοφλήσεις δανείων	(500.000)	(500.000)	(500.000)	(500.000)
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	**(1.268.823)**	**(1.398.170)**	**(1.125.775)**	**(1.398.170)**
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα Χρηματικά διαθέσιμα (α) + (β) + (γ)	**4.791.834**	**1.688.476**	**3.440.886**	**(16.415)**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	**7.846.363**	**6.100.588**	**2.963.208**	**2.988.483**
Συναλλαγματικές διαφορές	237.466	57.299	93.433	(8.860)
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	**12.875.663**	**7.846.363**	**6.497.527**	**2.963.208**

**Για λόγους καλύτερης παρουσίασης και συγκρισιμότητας κάποια κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΌΜΙΛΟ

Η Εταιρεία με την επωνυμία «PROFILE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και με τον διακριτικό τίτλο «PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE» (εφεξής η «Εταιρεία» ή η «Μητρική» ή «Profile») και οι θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στον κλάδο κατασκευής και εμπορίας λογισμικού και Η/Υ, παροχής υπηρεσιών μετάδοσης δεδομένων μέσω επιλεγμένων και άλλων επικοινωνιακών δικτύων και γενικά στους τομείς που περιγράφονται στο άρθρο 3 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει την έδρα της στο Δήμο Ν. Σμύρνης Αττικής, στην Λ. Συγγρού 199 και απασχολεί την 31.12.2019 106 μισθωτούς, ενώ ο Όμιλος απασχολεί 150 μισθωτούς συνολικά.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του της 2 Απριλίου 2020.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) και την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων. Η Διοίκηση θεωρεί ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας της παρούσας οικονομικής πληροφόρησης. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με μεταβολές στα αποτελέσματα.

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών καθώς και την κρίση της Διοίκησης σχετικά με τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών. Σημαντικές παραδοχές από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας αναφέρονται στη σημείωση 2.4 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές». Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Σημειώνεται ότι για λόγους καλύτερης παρουσίασης και συγκρισιμότητας κονδύλι αξίας € 2,56 εκ. έχει αναταξινομηθεί από τον λογαριασμό «Πελάτες» στον λογαριασμό «Λοιπές απαιτήσεις» καθώς συνδέεται με δύο επίδικες απαιτήσεις από φορείς του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα με ποσά € 2.067 χιλ. και € 489 χιλ. (ιδ. αναλυτικότερες πληροφορίες στην σημείωση 17).

Σημειώνεται επίσης ότι για λόγους καλύτερης και αναλυτικότερης παρουσίασης ο λογαριασμός «Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις» των συγκριτικών στοιχείων αναλύεται στους λογαριασμούς «Προμηθευτές», «Λοιπές Υποχρεώσεις» και «Ασφαλιστικοί οργανισμοί και Λοιποί Φόροι».

2.2 Δομή του ομίλου και μέθοδοι ενοποίησης εταιρειών

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιέχουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας και όλων των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες η Profile έχει τη δυνατότητα άσκησης ελέγχου. Οι θυγατρικές (εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος έμμεσα ή άμεσα συμμετέχει με περισσότερο από το 50% των ψήφων ή με άλλον τρόπο ελέγχει τη διοίκησή τους) έχουν ενοποιηθεί.
Ο Όμιλος επανεκτιμά σε κάθε περίοδο αναφοράς εάν ασκεί ουσιαστικό έλεγχο σε επενδύσεις, εάν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν αλλαγή στις ενδείξεις ουσιαστικού ελέγχου. Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Η ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών συμπίπτει με αυτή της Εταιρείας χρησιμοποιώντας τις ίδιες λογιστικές αρχές.
Τα κέρδη ή οι ζημίες καθώς και κάθε στοιχείο των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αποδίδονται στους μετόχους του Ομίλου στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ακόμη κι αν αυτό δημιουργεί χρεωστικό υπόλοιπο.

Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα και χρηματοροές έχουν απαλειφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Μια μεταβολή σε ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική χωρίς απώλεια ελέγχου αποτελεί συναλλαγή μεταξύ των μετόχων και συνεπώς το αποτέλεσμα της συναλλαγής καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση που ο Όμιλος χάνει τον έλεγχο μιας θυγατρικής, τότε:

- ✓ διαγράφει τα στοιχεία του ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τις υποχρεώσεις της θυγατρικής
- ✓ διαγράφει τη λογιστική αξία των μη ελεγχόμενων συμμετοχών
- ✓ αναγνωρίζει την εύλογη αξία της εναπομείνασας επένδυσης
- ✓ αναγνωρίζει οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα
- ✓ ανακατατάσσει το μερίδιο της μητρικής επί των στοιχείων που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στα αποτελέσματα.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι θυγατρικές εταιρείες που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση μαζί με τα σχετικά ποσοστά συμμετοχής καθώς και η δραστηριότητα κάθε θυγατρικής.

Ονομασία εταιρείας	Χώρα έδρας	Δραστηριότητα	% συμμετοχής Ομίλου	Σχέση Ενοποίησης	Μέθοδος Ενοποίησης
GLOBAL SOFT AE	Ελλάδα	Εταιρεία Πληροφορικής	97,09%	Άμεση	Ολική
ΚΟΜΠΙΟΥΤΕΡ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΦΡΑΝΤΣΑΪΖ ΕΠΕ	Ελλάδα	Σεμινάρια Πληροφορικής	50,18%	Άμεση	Ολική
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	Κύπρος	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Άμεση	Ολική
PROFILE SOFTWARE (UK) LTD**	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Έμμεση	Ολική
PROFILE DIGITAL A.E.	Ελλάδα	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Άμεση	Ολική
LOGIN S.A.*	Γαλλία	Εταιρεία Πληροφορικής	100,00%	Έμμεση	Ολική

* Η έμμεση συμμετοχή στην LOGIN SA ανέρχεται σε 100% μέσω συμμετοχής των θυγατρικών Profile CY (99,92%) και Profile UK (0,08%). Η ως άνω εξαγορά, υλοποιήθηκε σε δύο στάδια, στις 6 Ιουλίου 2017 , οπότε αποκτήθηκε το 78,23% των μετοχών της γαλλικής θυγατρικής και στις 6 Ιουλίου 2018, ημερομηνία κατά την οποία αποκτήθηκαν οι υπόλοιπες μετοχές και δικαιώματα ψήφου της εταιρίας, με αποτέλεσμα από τις 6 Ιουλίου 2018 η εν λόγω γαλλική εταιρεία να είναι κατά 100% θυγατρική του Ομίλου.
**Η συμμετοχή στην PROFILE SOFTWARE (UK) LTD ανέρχεται σε 100% μέσω συμμετοχής της θυγατρικής PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD. Σημειώνεται ότι η θυγατρική PROFILE SOFTWARE (UK) LTD -9931929 εμπίπτει στο άρθρο 479A του περί εταιρειών Νόμου του Ηνωμένου Βασιλείου, Act 2006.

Στην παρούσα χρήση η εδρέουσα στην Ελβετία θυγατρική εταιρεία Profile Systems & Software (Suisse) S.A., που είχε περιληφθεί στην ενοποίηση της προηγούμενης χρήσης 2018 (με ποσοστό συμμετοχής 60%) λύθηκε και τέθηκε σε εκκαθάριση, η οποία και ολοκληρώθηκε εντός του 2019.
Η παραπάνω διακοπείσα δραστηριότητα μεταφέρθηκε σε άλλες θυγατρικές του Ομίλου, οπότε και η συγκεκριμένη εταιρία ήταν ουσιαστικά αδρανής καθόλη τη διάρκεια της χρήσης, με μηδενικό κύκλο εργασιών και αμελητέα διοικητικά έξοδα αναγκαία μόνον για την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης.
Ασήμαντη ήταν και η δραστηριότητά της κατά την προηγούμενη χρήση με κύκλο εργασιών € 7.800 περίπου και ζημίες μετά από φόρους της τάξεως των € 80.
Το αποτέλεσμα (ζημία) από τη διακοπείσα δραστηριότητα ανέρχεται στο ποσό των € 6.604,48.
Λόγω του ασήμαντου ύψους του δεν παρουσιάστηκε ως ξεχωριστό κονδύλι της Κατάστασης συνολικών εισοδημάτων, αλλά συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι «Άλλα λειτουργικά έξοδα».
Το ύψος των διαθεσίμων της θυγατρικής επί των οποίων ο όμιλος απώλεσε τον έλεγχο, αφορούν την αναλογία της μειοψηφίας επί του προιόντος εκκαθάρισης της Ελβετικής εταιρείας και ανέρχονται σε € 32.843,91.
Το ως άνω ποσό εμφανίζεται ως εκροή στην Κατάσταση ταμειακών ροών, στην κατηγορία των επενδυτικών δραστηριοτήτων υπό τον τίτλο «Επενδυτικές ροές από διάλυση/εκκαθάριση θυγατρικής».

2.3 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

α) Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς
Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς του Ομίλου από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το νόμισμα αποτίμησης της Μητρικής.

β) 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 αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός όταν καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

γ) Εταιρίες του Ομίλου
Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την Μητρική γίνεται ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.

- Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της χρήσεως.

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στ' αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών. Η υπεραξία και οι προσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν από την απόκτηση οικονομικών μονάδων εξωτερικού μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

2.4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές:
Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί από τη Διοίκηση να προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται στην υπό εξέταση χρήση. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Ο Όμιλος προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις προκειμένου να εφαρμόσει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές 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 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) Φόρος 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 (Σημείωση 9). Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος ενδέχεται να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

(β) Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων:
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

(γ) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις:
Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση παράγοντες όπως την πιστωτική της πολιτική, αναφορές από τη νομική υπηρεσία για πρόσφατες ή/και αναμενόμενες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτή χειρίζεται, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων. Οι επισφαλείς απαιτήσεις του Ομίλου αξιολογούνται μια προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης.

Αναφορικά με τις μη επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.

(δ) Εσωτερικώς παραγόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία:
Τα κόστη ανάπτυξης που σχετίζονται με τα εσωτερικώς παραγόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία κεφαλαιοποιούνται σύμφωνα με την λογιστική πολιτική της Εταιρείας. Η αρχική κεφαλαιοποίηση του κόστους βασίζεται στην κρίση της Διοίκησης ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία από την χρησιμοποίηση των εσωτερικώς παραγόμενων άυλων στοιχείων.

(ε) Απομείωση υπεραξίας και ασώματων πάγιων στοιχείων:
Ο Όμιλος αξιολογεί ετησίως (ή όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης) την υπεραξία για τυχόν ενδείξεις απομείωσης και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μια απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας (Σημείωση 12). Εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία (η οποία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογη αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσης) της αντίστοιχης μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών στην οποία η υπεραξία έχει κατανεμηθεί. Η αξία χρήσης εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, λαμβάνονται υπόψη τα ιστορικά λειτουργικά αποτελέσματα, μελλοντικά εταιρικά σχέδια, οικονομικές προεκτάσεις καθώς και δεδομένα της αγοράς (στατιστικά και μη) τα οποία εκτιμώνται από τη διοίκηση. Σε περίπτωση που η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας τότε προκύπτει ανάγκη μείωσης της λογιστικής αξίας κατά το ποσό της ανακτήσιμης αξίας, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, είναι οι ακόλουθες:

3.1. Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις
Τα γήπεδα, τα κτίρια, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων. Τα στοιχεία των παγίων διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.
Τα οικόπεδα δεν αποσβέννυνται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Είδος Παγίου	Έτη
Κτίρια	36
Αυτοκίνητα	5-10
Λοιπός εξοπλισμός	4-5

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

3.2. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Υπεραξία
Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσεως και της εύλογης αξίας του ποσοστού (του Ομίλου) επί του καθαρού ενεργητικού της θυγατρικής εταιρείας κατά την ημερομηνία κτήσεως. Η υπεραξία στις εξαγορές θυγατρικών συμπεριλαμβάνεται στις ασώματες ακινητοποιήσεις. Στο τέλος κάθε χρήσεως, ο Όμιλος διενεργεί μια ανάλυση αξιολόγησης της ανακτησιμότητας της λογιστικής αξίας της υπεραξίας. Σε περίπτωση που η λογιστική αξία υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό, σχηματίζεται άμεσα πρόβλεψη απομείωσης. Το κέρδος ή ζημία κατά την πώληση μιας εταιρείας συμπεριλαμβάνει και τη λογιστική άξια της υπεραξίας που σχετίζεται με την εταιρεία που πωλήθηκε.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία
Το κόστος ανάπτυξης λογισμικού αφορά το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής λογισμικού για εμπορική εκμετάλλευση, όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (5-6 έτη).

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη των λογισμικών που ελέγχονται από τον Όμιλο, καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν ισχύουν οι εξής προϋποθέσεις:

- ✓ Η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου ώστε να καταστεί έτοιμο για χρήση ή πώληση,
- ✓ Η πρόθεση της επιχείρησης να ολοκληρώσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο ώστε να το χρησιμοποιεί ή να το πωλεί,
- ✓ Η ικανότητά της να το πωλεί ή να το χρησιμοποιεί,
- ✓ Ότι το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- ✓ Την επάρκεια των τεχνικών οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρωθεί η ανάπτυξη και
- ✓ Την ικανότητά της να αποτιμά αξιόπιστα την δαπάνη που επιρρίπτεται στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της περιόδου ανάπτυξης.

Τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία απόκτησης και αποσβέννυνται στην ωφέλιμη ζωή τους (6-8 έτη)

3.3. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Με την εξαίρεση της υπεραξίας, η οποία ελέγχεται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος χρήσεως. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως.

Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας κανονικής συναλλαγής μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίστηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας έχουν αλλάξει. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό, αν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης. Ενδεχόμενη ζημία από απομείωση υπεραξίας δεν αντιλογίζεται.

3.4. Αποθέματα

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

3.5. Χρηματοοικονομικά μέσα -αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

<u>Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση</u>

Ο Όμιλος και η Εταιρία ταξινομούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τους στις παρακάτω κατηγορίες:

- ✓ Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στη συνέχεια επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης (βλέπε σημ. 17. Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και σημ. 27. Επιμέτρηση εύλογων αξιών),
- ✓ Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στη συνέχεια επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και
- ✓ Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών όρων των ταμειακών ροών.
Ο Όμιλος και η Εταιρία επιμετρούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά στην εύλογη αξία τους προσθέτοντας κόστη συναλλαγής, στη περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης εξοδοποιούνται. Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΧΠΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια: α) το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων και β) εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του μέσου, αντιπροσωπεύουν «μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» (SPPI κριτήριο) επί του υπολοίπου που εκκρεμεί.

Η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρεογράφων του Ομίλου και της Εταιρίας γίνεται ως εξής:
α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.
β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος
Ο Όμιλος αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: α) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και β) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.
γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων
Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.
Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημίες. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση

αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν ο Όμιλος επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

3.6. Αποαναγνώριση και απομείωση

Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

• Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή

• Ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας "pass-through" και είτε (α) ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) ο Όμιλος δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν ο Όμιλος δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, ο Όμιλος συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, ο Όμιλος αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ο Όμιλος κατέχει.

Απομείωση

Ο Όμιλος και η Εταιρία αναγνωρίζουν προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, ο Όμιλος και η Εταιρία εφάρμοσαν την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισαν 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.

3.7. Δανειακές Υποχρεώσεις

Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται, καθαρά από τα έξοδα έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως είτε μέσω της διαδικασίας απόσβεσης είτε κατά τη διαγραφή των σχετικών υποχρεώσεων.

3.8. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες, αρχικά καταχωρούνται στην τιμή συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης.
Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν συναλλαγματικές και γραμμάτια εισπρακτέα από τους πελάτες.

Αναφορικά με τις μη επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος. Οι επισφαλείς απαιτήσεις του Ομίλου αξιολογούνται μια προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων και περιλαμβάνεται «έξοδα πωλήσεων και λειτουργίας διάθεσης».

3.9. Χρηματικά Διαθέσιμα

Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με ημερομηνία λήξης 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 όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

3.10. Μισθώσεις

Όταν η Εταιρία είναι μισθωτής

Η Εταιρία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και μια υποχρέωση μίσθωσης κατά την έναρξη της μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμάται στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά την έναρξη ή πριν από την έναρξη της μίσθωσης μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου.
Μετά την αρχική αναγνώριση, το δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.
Το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης έως το τέλος της περιόδου μίσθωσης, εκτός και εάν στην σύμβαση προβλέπεται μεταβίβαση της κυριότητας του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στην Εταιρία στο τέλος της περιόδου μίσθωσης. Στην περίπτωση αυτή το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, το δικαίωμα χρήσης ελέγχεται για ζημίες απομείωσης, εάν υπάρχουν, και προσαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχει αναπροσαρμογή της υποχρέωσης μίσθωσης.
Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων. Η Εταιρία για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποιεί το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης και όπου αυτό δεν μπορεί να προσδιορισθεί, χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού.

Οι πληρωμές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην αποτίμηση της υποχρέωσης από μισθώσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:
- σταθερές πληρωμές,
- μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο,
- ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που η Εταιρία εκτιμά ότι θα ασκήσει και ποινές για καταγγελία μίσθωσης, εάν στον καθορισμό της διάρκειας της μίσθωσης έχει ληφθεί υπόψη η άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρία.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επαναμετράται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Επανεκτίμηση γίνεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που μπορεί να προκύπτουν από τη μεταβολή ενός δείκτη ή εάν υπάρχει μια μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρίας για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί για μια εγγύηση υπολειμματικής αξίας, μεταβολή στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης και μεταβολή στην εκτίμηση άσκησης του δικαιώματος αγοράς του υποκείμενου στοιχείου, εφόσον υπάρχει. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται, γίνεται και αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης μειωθεί στο μηδέν.

Σύμφωνα με την πολιτική που επέλεξε να εφαρμόσει η Εταιρία, το δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται σε διακριτή γραμμή στον Ισολογισμό με τίτλο «Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων» και η υποχρέωση μίσθωσης διακριτά από τις άλλες υποχρεώσεις στα κονδύλια «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων». Στις περιπτώσεις που η Εταιρία λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση το δικαίωμα χρήσης που αφορά στην κύρια σύμβαση περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η Εταιρία επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχει το ΔΠΧΑ 16 και να μην αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης για μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες ή για μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των € 5.000 όταν είναι καινούργιο).

Όταν η Εταιρία είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Εταιρία λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων, που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης, καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών. Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων. Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο του δεδουλευμένου. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις: Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Εταιρία κατατάσσει το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο του ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

Όταν η Εταιρία είναι ενδιάμεσος εκμισθωτής, αξιολογεί την κατάταξη της υπεκμίσθωσης κάνοντας αναφορά στο δικαίωμα χρήσης της κύριας μίσθωσης, δηλαδή η Εταιρία συγκρίνει τους όρους της κύριας μίσθωσης με αυτούς της υπεκμίσθωσης. Αντίθετα, εάν η κύρια μίσθωση είναι μια βραχυπρόθεσμη μίσθωση στην οποία η Εταιρία εφαρμόζει την εξαίρεση που περιγράφεται παραπάνω, τότε κατατάσσει την υπεκμίσθωση ως λειτουργική μίσθωση. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρία αναγνωρίζει τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στην υπεκμίσθωση του μισθωμένου παγίου ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

3.11. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται με βάση τις ανεξάρτητες χρηματοοικονομικές καταστάσεις κάθε μίας από τις εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία της Ελλάδας ή άλλων φορολογικών αρχών των χωρών στις οποίες λειτουργούν οι εταιρείες.

Οι φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τους φόρους εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης με βάση τα κέρδη κάθε Εταιρείας, όπως προσαρμόζονται στις δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και τους αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, και τις λογιστικές τους αξίες για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές:

- Εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την απόσβεση της υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία.
- Αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες εκτός όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

- Εκτός της περίπτωσης όπου η απαίτηση για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία.
- Αναφορικά με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναγνωρίζεται απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στο βαθμό που είναι

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές

(και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί ή ουσιαστικά θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

3.12. Παροχές σε εργαζομένους

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 ζημίες 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.

3.13. Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει τρέχουσα νομική ή θεσμική υποχρέωση που απορρέει από γεγονότα του παρελθόντος, είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για την εξόφληση της υποχρέωσης αυτής, και εφόσον μπορεί να γίνει αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναθεωρούνται κατά την ημερομηνία κάθε κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και προσαρμόζονται ώστε να αντιπροσωπεύουν την τρέχουσα αξία του εξόδου που αναμένεται να απαιτηθεί για την εξόφληση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με ένα συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται όταν μία εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.14. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Όταν οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με ένα περιουσιακό στοιχείο, η εύλογη αξία πιστώνεται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με ισόποσες ετήσιες δόσεις με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στην διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει.

3.15. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων κτλ). Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρούνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών (output methods), είτε μεθόδους εισροών (input methods). Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος (ή η Εταιρεία) έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του Ομίλου (ή της Εταιρείας) για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος (ή 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 ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προ εξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει θεμελιωθεί.

3.16. Κόστος Δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο στην οποία πραγματοποιείται.

3.17. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της Μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Ο Όμιλος επιμετρά τα χρηματοοικονομικά μέσα, στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. (βλέπε σημ. 17. Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και σημ. 27. Επιμέτρηση εύλογων αξιών).
Η Εύλογη αξία ενός στοιχείου αποτελεί το τίμημα που θα εισπράττεται για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία κανονική συναλλαγή και μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην υπόθεση ότι η συναλλαγή της πώλησης του περιουσιακού στοιχείου ή της μεταφοράς της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή
- Σε περίπτωση απουσίας μιας κύριας αγοράς, στην πιο συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Η κυρίως ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στον Όμιλο. Η εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται στη βάση όλων των υποθέσεων που οι συμμετέχοντες στην αγορά χρησιμοποιούν κατά την αξιολόγηση ενός περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού, υπό την προϋπόθεση ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν με κριτήριο το οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα των συμμετεχόντων στην αγορά να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου στην υψηλότερη και καλύτερη χρήση του ή την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο για την υψηλότερη και καλύτερη χρήση. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τεχνικές εκτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή στοιχεία για τη μέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας την χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων εισροών και ελαχιστοποιώντας την χρήση των μη παρατηρήσιμων εισροών.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού για τα οποία η εύλογη αξία επιμετρήθηκε ή γνωστοποιήθηκε στις οικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας της εύλογης αξίας ως εξής:

Επίπεδο 1 – Παρατηρήσιμες/Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές της αγοράς σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
Επίπεδο 2 - τεχνικές αποτίμησης, για τις οποίες οι εισροές που είναι σημαντικές για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, εκτός των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο, είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες.
Επίπεδο 3 - τεχνικές αποτίμησης, για τις οποίες οι εισροές που είναι σημαντικές για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμες.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, σε τακτική βάση, ο Όμιλος καθορίζει εάν έχουν επέλθει μεταβιβάσεις μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, ο Όμιλος προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων με βάση την φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

3.19. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

4. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία ο Όμιλος έχει υιοθετήσει κατά την 1η Ιανουαρίου 2019.

- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

  Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη.

  Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16 την 1η Ιανουαρίου 2019, χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το πρότυπο εφαρμόζεται αναδρομικά με τη σωρευτική επίδραση της εφαρμογής του να αναγνωρίζεται την 1η Ιανουαρίου 2019.

  Σύμφωνα με τις πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος α) αναγνώρισε μια υποχρέωση την οποία θα επιμετρά στην παρούσα αξία όπως προκύπτει από την προεξόφληση των μισθωμάτων που απομένουν να πληρωθούν, με το επιτόκιο δανεισμού που ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής, και β) αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης παγίου, επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο θα ισούται με την αντίστοιχη υποχρέωση που θα αναγνωριστεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος θα α) επιμετρά τα δικαιώματα χρήσης παγίων και θα τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, και β) θα επιμετρά την αντίστοιχη υποχρέωση, αυξάνοντας και μειώνοντας το ανοιχτό υπόλοιπο με τρόπο που να αντικατοπτρίζει τον τόκο και τις πληρωμές μισθωμάτων αντίστοιχα. Τυχόν επίδραση της εφαρμογής του προτύπου θα καταχωρηθεί σαν προσαρμογή στα αποτελέσματα εις νέον κατά την 1η Ιανουαρίου 2019, χωρίς να υπάρξει τροποποίηση στη συγκριτική πληροφόρηση. Ο Όμιλος επιπλέον θα χρησιμοποιήσει την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως θα εφαρμοστούν τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 και είχαν αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με βάσει το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4. Επιπλέον ο Όμιλος θα χρησιμοποιήσει τις εξαιρέσεις του προτύπου αναφορικά με τις μισθώσεις με εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου και για τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας.

Η επίδραση του προτύπου σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας περιγράφεται στη σημείωση 29.

- **ΔΠΧΑ 9: Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)**
  Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης του προτύπου και εκτιμά ότι δεν έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης του προτύπου και εκτιμά ότι δεν έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος**
  Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης του προτύπου και εκτιμά ότι δεν έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής,

περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης του προτύπου και εκτιμά ότι δεν έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 - 2017**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου προέβη σε αξιολόγηση της επίδρασης του προτύπου και εκτιμά ότι δεν έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:** οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωριστεί.

- **ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία / Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**
  Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει

στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου εκτιμά ότι δεν θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**
  Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

- **ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)**
  Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου εκτιμά ότι δεν θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον,

βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου εκτιμά ότι δεν θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται, όπως είναι γνωστό, σε ένα έντονα ανταγωνιστικό και ιδιαίτερα απαιτητικό διεθνές περιβάλλον, το οποίο μεταβάλλεται ταχύτατα και ραγδαία. Η Εταιρεία και ο Όμιλος κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών, συστηματικά και με συγκεκριμένο πλάνο ανάπτυξης, προσπαθεί να ενισχύσει με σταθερά και ασφαλή βήματα την εξωστρέφειά της, όχι μονοσήμαντα, αλλά στις γεωγραφικές περιοχές που παρουσιάζουν στρατηγικό ενδιαφέρον, με έμφαση στις τεχνολογίες αιχμής και στην διαρκή τεχνολογική αναβάθμιση των προϊόντων και λύσεων που παρέχει, ενώ παράλληλα αναπτύσσει νέες δραστηριότητες και προωθεί την είσοδό της σε νέες αγορές, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς της, δεδομένου μάλιστα ότι η εγχώρια αγορά εξακολουθεί να παρουσιάζει, λόγω και της συνεχιζόμενης ύφεσης, έντονα αρνητικές προοπτικές

Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία που διαθέτει, η πολυετής εμπειρία και παρουσία της στον χώρο, η οργάνωση της και η έντονη δραστηριοποίηση του συνόλου των διευθυντικών στελεχών της, η ευρεία αναγνωρισιμότητά της σε συνδυασμό με την μελέτη, ανάπτυξη και εμπορία νέων προϊόντων, αλλά και την διαρκή βελτίωση και αναβάθμιση των υφισταμένων, με έμφαση στην ποιότητα και στην δυνατότητα άμεσης ικανοποίησης της ζήτησης αλλά και των μεταβαλλόμενων αναγκών των τελικών πελατών, καθώς και η δημιουργία ισχυρών υποδομών και η διείσδυση σε νέες αγορές, βοηθούν την Εταιρεία να παραμένει ανταγωνιστική, παρά τα εγγενή προβλήματα που αντιμετωπίζει ο κλάδος, τα οποία προβλήματα εντάθηκαν και αναδείχθηκαν ιδιαίτερα στο πλαίσιο της ενσκήψασας οικονομικής κρίσης.

Η ελεγχόμενη χρηματοοικονομική έκθεση του Ομίλου και η σημαντική ποιοτική και προϊοντική του διαφοροποίηση, σε συνδυασμό με την διαρκή εξέλιξη και αναβάθμιση των προϊόντων του, αλλά και η επέκταση του Ομίλου σε νέες γεωγραφικές αγορές, αποτελούν τα κύρια εφόδια που διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών από την οικονομική κρίση η οποία ταλανίζει την παγκόσια αγορά τα τελευταία έτη.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται να αντιμετωπίσει και κατά την διάρκεια της χρήσεως 2020 είναι οι εξής:

α. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης ύφεσης
Μολονότι ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι περιορισμένης έκτασης λόγω των ειδικών κατηγοριών λογισμικού που αναπτύσσει και εμπορεύεται ο Όμιλος, εν τούτοις για την αποφυγή της μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης χρηματοοικονομικής κατάστασης που επικρατεί στην ελληνική αγορά, ο Όμιλος αναπτύσσει μεγάλη και ευρεία γκάμα προϊόντων σε διαφορετικές κατηγορίες απευθυνόμενη στη διεθνή αγορά, προκειμένου να αντισταθμίσει πιθανές απώλειες σε συγκεκριμένους κλάδους της αγοράς. Η ανάπτυξη και εξέλιξη των προϊόντων λογισμικού βασίζεται στην αδιάλειπτη και καθημερινή παρακολούθηση και έρευνα της αγοράς και των νέων τεχνολογιών, ώστε με την είσοδό του σε νέες αγορές να ισοσταθμίσει πιθανές απώλειες.

Πλην όμως, ενόψει των τελευταίων αρνητικών συνθηκών λόγω της πρωτοφανούς υγιειονομικής κρίσης που επικρατεί στην παγκόσμια οικονομία και αγορά και, οι οποίες αναπόφευκτα αναμένεται να

επηρεάσουν και την δραστηριότητα της Εταιρείας Εταιρείας (καθώς με βάση τις προβλέψεις των διενθών οίκων το σύνολο της παγκόσμιας οικονομίας θα βιώσει συνθήκες ύφεσης στην διάρκεια του 2020), ο εν λόγω κίνδυνος κρίνεται ως υπαρκτός και αρκετά σημαντικός. Γι' αυτό τον λόγο δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση της εξωστρέφειας της Εταιρείας και στην διεύρυνση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου.

Επιπροσθέτως, το δημοψήφισμα που έλαβε χώρα στο Ηνωμένο Βασίλειο στις 23 Ιουνίου 2016 και επικυρώθηκε στις 31 Ιανουαρίου 2020 με αποτέλεσμα την απόφαση για έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση προκαλεί κλίμα αβεβαιότητας στην παγκόσμια οικονομία. Λόγω της ασάφειας που επικρατεί ακόμη και σήμερα αναφορικά με τους ειδικότερους όρους και τις προϋποθέσεις για την υλοποίηση της απόφασης και του μακροχρόνιου χρονοδιαγράμματος υλοποίησης, οι συνέπειες στις αγορές είναι ακόμα άγνωστες.

β. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εισαγόμενες επιχειρήσεις

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι πάντοτε υπαρκτός και υπολογίσιμος στον χώρο όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ιδίως δε αν συνεκτιμηθεί το γεγονός ότι τα εμπόδια (φραγμοί) εισόδου δεν είναι τόσο ισχυρά στον τομέα αυτό, καθώς η πλειονότητα των τεχνικών όρων που χρησιμοποιούνται για την υλοποίηση και ολοκλήρωση πληροφοριακών συστημάτων και την παραμετροποίηση προϊόντων λογισμικού είναι διαδεδομένοι ευρέως, γεγονός το οποίο επιτρέπει σε αλλοδαπές εταιρείες να διεισδύουν με σχετική ευκολία στην αγορά, εκμεταλλευόμενες ιδίως τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που διαθέτουν, κυρίως σε επίπεδο μεγεθών. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον συγκεκριμένο κίνδυνο με έμφαση στον σχεδιασμό και ανάπτυξη ποιοτικών και σπονδυλωτών προϊόντων, στην συστηματική και στοχευμένη βελτίωση, αναβάθμιση και προσαρμοστικότητα των προϊόντων που ήδη εμπορεύεται, στην αντιπροσώπευση ισχυρών και παγκόσμια γνωστών οίκων, στην δημιουργία σχέσεων διαρκείας και εμπιστοσύνης με την πελατειακή της βάση και στην επέκταση των δραστηριοτήτων αυτής στο εξωτερικό.

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι διαχρονικός και με την σημασία αυτή αντιμετωπίζεται από την Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου, δίνοντας πάντοτε ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της ποιοτικής και προϊοντικής της διαφοροποίησης και στην εν γένει παροχή προς τους πελάτες υπηρεσιών υψηλού επιπέδου, ενώ παράλληλα με την συστηματική ενίσχυση της εξωστρέφειάς αναβαθμίζει τον ρόλο και την παρουσία της στη διεθνή αγορά, γεγονός που την καθιστά πιο ανθεκτική στην αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Επιπροσθέτως η διαρκής αύξηση του παγκόσμιου μεγέθους της αγοράς αμβλύνει μερικώς τις επιπτώσεις του ανταγωνισμού, ώστε η δραστηριότητα που αναπτύσσεται εκτός Ελλάδος, η οποία αποτελεί στρατηγικό προσανατολισμό για την Εταιρεία στην διάρκεια των τελευταίων ετών, να αντισταθμίζει τις αναπόφευκτες απώλειες στην ελληνική αγορά.

γ. Κίνδυνος τεχνολογικών εξελίξεων

Οι τεχνολογικές εξελίξεις επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την ανταγωνιστικότητα των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της πληροφορικής. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν δραστηριότητα στον κλάδο της πληροφορικής πρέπει να είναι διαρκώς ενήμερες για πιθανές διαφοροποιήσεις στην υφιστάμενη τεχνολογία και να προχωρούν στις απαραίτητες επενδύσεις για την διασφάλιση υψηλού τεχνολογικού επιπέδου.

Με βάση τα παραπάνω και για την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη μείωση του κινδύνου των τεχνολογικών εξελίξεων ο Όμιλος:

- ✓ αναπτύσσει προϊόντα σε ιδιαίτερα αποτελεσματικές και διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες.

- ✓ προχωρά σε συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση του προσωπικού σε τεχνολογικά ζητήματα, σε συνεργασία με διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς εξειδικευμένους σε κλάδους υψηλής τεχνολογίας.
- ✓ προσφέρει καινοτόμες εφαρμογές ανάλογες των σύνθετων αναγκών και απαιτήσεων της αγοράς.

Για τους ως άνω λόγους ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός κατά την δεδομένη χρονική περίοδο.

δ. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας και ικανότητας. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου στο εξωτερικό, ο εν λόγω κίνδυνος είναι υπαρκτός σε σχέση με τους πελάτες που προέρχονται από άλλες χώρες (ιδίως από χώρες της Αφρικής, της Ασίας και της Ν. Αμερικής), για τους οποίους δεν είναι πάντοτε ευχερής ο αποτελεσματικός έλεγχος της πιστοληπτικής τους ικανότητας και αξιοπιστίας. Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία και ο Όμιλος αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας (όσον αφορά στην διαδικασία διαπραγματεύσεων, συμβάσεων και project management), με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου. Εντός του εν λόγω πλαισίου και των μεθόδων αξιολόγησης που ο Όμιλος διαθέτει, δεν έχει αντιμετωπίσει μέχρι σήμερα ενδεχόμενες επισφάλειες, σημαντικού μεγέθους, για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί επαρκής πρόβλεψη. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος. Πάντως εφόσον υπάρξει επιδείνωση των συνθηκών ανάπτυξης της οικονομικής δραστηριότητας στους προσεχείς μήνες, ιδίως δε στην ελληνική αγορά, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο της καλύτερης παρουσίασης των ανωτέρω παραθέτουμε τους ακόλουθους πίνακες:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.948.651	3.880.725	2.031.536	2.299.808
Λοιπές Απαιτήσεις	4.415.926	4.537.727	3.781.770	3.833.214
Άλλα Χρημ/κα Στοιχεία	67.077	53.743	6.928	6.928
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	2.170.713	5.895.321	1.794.386	4.400.555
Ταμειακά διαθέσιμα	12.875.663	7.846.363	6.497.527	2.963.208
Σύνολο	**23.478.030**	**22.213.879**	**14.112.147**	**13.503.713**

Ανάλυση Εμπορικών Απαιτήσεων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Μη ληξιπρόθεσμα	2.900.066	3.761.068	1.704.425	2.210.151
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	5.475.383	4.495.150	4.414.667	4.161.340
Υπόλοιπο	**8.375.449**	**8.256.218**	**6.119.092**	**6.371.491**
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης	(4.426.798)	(4.375.493)	(4.087.556)	(4.071.683)
Εύλογη αξία εμπορικών απαιτήσεων	**3.948.651**	**3.880.725**	**2.031.536**	**2.299.808**

Στον λογαριασμό Λοιπές Απαιτήσεις συμπεριλαμβάνεται ποσό € 2,56 εκ. το οποίο αφορά σε δύο επίδικες απαιτήσεις από φορείς του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα με ποσά € 2.067 χιλ. και € 489 χιλ. οι οποίες ναι μεν δεν έχουν τελεσιδικήσει μέχρι σήμερα ώστε να είναι δυνατή η αναγκαστική είσπραξη

τους, αλλά έχουν εκδικασθεί σε πρώτο βαθμό και στον οποίο έχει δικαιωθεί η Εταιρεία. Η τελεσιδικία των εν λόγω υποθέσεων αναμένεται στην διάρκεια της επόμενης χρήσης (2021). Η Εταιρία θεωρεί ότι οι έντοκες απαιτήσεις είναι εύλογες, βάσιμες και τεκμηριωμένες, καθώς αφενός μέν υπάρχουν τα τεκμήρια παράδοσης του εξοπλισμού και των υπηρεσιών (γεγονός που αναδείχθηκε και κατά την διεξαχθείσες δικαστικές διαδικασίες), και αφετέρου οι οφειλέτες εξακολουθούν να λειτουργούν κανονικά στις αγορές τους, δεν υπάρχει συνακόλουθα οιαδήποτε αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας επί των εν λόγω απαιτήσεων.
Ο λογαριασμός «απαιτήσεις από πελάτες» δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 30-120 ημέρες. Η πρόβλεψη απομείωσης έγινε με κριτήριο το ληξιπρόθεσμο των οφειλών σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική πολιτική σε συνδυασμό με την ιστορική συνέπεια και φερεγγυότητα των πελατών συνεκτιμώντας και τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες.

ε. Κίνδυνος ρευστότητας
Δεν διαφαίνεται κατά τον χρόνο συντάξεως της παρούσας ιδιαίτερος κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρεία. Τα δάνεια και λοιπές υποχρεώσεις υπολείπονται των διαθεσίμων, των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων και απαιτήσεων γεγονός που διασφαλίζει την ομαλή χρηματοδότηση της Εταιρείας.

Στις σημειώσεις 23, 26 και επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται πίνακας με τα δάνεια και τις λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου. Σημειώνεται, ότι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ταμειακές ροές συμπίπτουν με τη λογιστική αξία δανείων και υποχρεώσεων. Τα δάνεια και οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου εμφανίζονται στους ακόλουθους πίνακες:

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2019					
	Συμβατικές ταμειακές ροές	**1-3 μήνες**	**3-12 μήνες**	**1-5 έτη**	**Λογιστικές Υποχρεώσεις**
Δάνεια	4.116.338	10.896	4.105.442	-	4.116.338
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	7.012.569	3.156.956	3.243.606	612.007	7.012.569
Υποσύνολο: Ταμειακές υποχρεώσεις	**11.128.907**	**3.167.852**	**7.349.048**	**612.007**	**11.128.907**
πλέον:					
Ληφθείσες αναπόσβεστες επιχορηγήσεις	2.447.395	-	1.129.985	1.317.410	2.447.395
Έσοδα επόμενων χρήσεων	1.628.965	820.979	792.185	15.801	1.628.965
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού & ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων	1.197.210	-	-	1.197.210	1.197.210
Υποσύνολο: Μη ταμειακές υποχρεώσεις	**5.273.570**	**820.979**	**1.922.170**	**2.530.421**	**5.273.570**
Σύνολο υποχρεώσεων	**16.402.477**	**3.988.831**	**9.271.218**	**3.142.428**	**16.402.477**

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2018					
	Συμβατικές ταμειακές ροές	**1-3 μήνες**	**3-12 μήνες**	**1-5 έτη**	**Λογιστικές Υποχρεώσεις**
Δάνεια	4.654.925	96.380	3.023.976	1.500.000	4.620.356
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	6.345.328	3.033.686	3.311.642	-	6.345.328
Υποσύνολο: Ταμειακές υποχρεώσεις	**11.000.253**	**3.130.066**	**6.335.618**	**1.500.000**	**10.965.684**
πλέον:					
Ληφθείσες αναπόσβεστες επιχορηγήσεις	3.854.587	-	1.129.985	2.724.602	3.854.587
Έσοδα επόμενων χρήσεων	1.631.066	1.041.307	589.759	-	1.631.066
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού & ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων	857.287	-	-	857.287	857.287
Υποσύνολο: Μη ταμειακές υποχρεώσεις	**6.342.940**	**1.041.307**	**1.719.744**	**3.581.889**	**6.342.940**
Σύνολο υποχρεώσεων	**17.343.193**	**4.171.373**	**8.055.362**	**5.081.889**	**17.308.624**

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια είναι απλά διμερή δάνεια (όχι ομολογιακά, μετατρέψιμα, κ.λ.π.) κυμαινόμενου επιτοκίου στην περιοχή του 4,0-5,0%, τα οποία θεωρούνται και πράγματι είναι επιτόκια της αγοράς, με όχι ιδιαίτερα μακρινές λήξεις (σταδιακά μέχρι το 2020).

στ. Συναλλαγματικός κίνδυνος
Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και συνεπώς είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που προκύπτουν κυρίως από το δολάριο των ΗΠΑ και τις λίρες Αγγλίας. Αυτό το είδος κινδύνου κυρίως προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απολύτως διαχειρίσιμος και ελεγχόμενος.

ζ. Επιτοκιακός κίνδυνος
Ο κίνδυνος επιτοκίων για την Εταιρεία δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός, δεδομένου ότι ο δανεισμός της Εταιρείας είναι συνδεδεμένος με το Euribor αφετέρου η Εταιρεία έχει περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη έκθεση σε τραπεζικό δανεισμό. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το ύψος του συνολικού δανεισμού σε μεταβλητό επιτόκιο και να επεμβαίνει διορθωτικά, όποτε απαιτείται, και παράλληλα να αποφεύγει, στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από την εν γένει επιχειρηματική δραστηριότητα, την έκθεση σε περαιτέρω δανειοδότηση.

Η περιορισμένη έκθεση του Ομίλου σε δανειακά κεφάλαια καθιστά την μεταβολή των επιτοκίων μη σημαντική για τα αποτελέσματα του Ομίλου. Σημειώνεται ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού.

η. Κίνδυνος από επιπτώσεις της εξάπλωσης του COVID-19
Η ασθένεια κορωνοϊού 2019 (*Coronavirus disease 2019*, COVID-19), είναι μία ασθένεια που προκαλείται από τον κορωνοϊό SARS-CoV-2. Ο ιός και η ασθένεια που προκαλεί, πρωτοεμφανίστηκαν στην πόλη Ούχαν της Κίνας στα τέλη του 2019, και τους επόμενους μήνες τα κρούσματα εξαπλώθηκαν

ραγδαία σε παγκόσμιο επίπεδο, οδηγώντας τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (WHO) να κηρύξει την εξάπλωση ως πανδημία. Κατά το χρόνο σύνταξης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της κλειομένης χρήσης, δεν υπάρχουν αποτελεσματικά θεραπευτικά σκευάσματα και εμβόλια και οι προσπάθειες από τις αρμόδιες αρχές παγκοσμίως περιορίζονται στη διαχείριση των συμπτωμάτων στους ασθενείς και στον περιορισμό της μετάδοσης της νόσου μέσω πρωτοφανών προληπτικών μέτρων (περιορισμοί μετακίνησης , καραντίνα, κλπ). Ως εκ τούτου και δεδομένης της παρουσίας του Ομίλου στην παγκόσμια αγορά, ο κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός και υπαρκτός σε επίπεδο καθυστέρησης υλοποίησης υφιστάμενων ή ανάθεσης νέων έργων, λόγω της γενικότερης αβεβαιότητας που έχει δημιουργηθεί στο υπάρχον οικονομικό περιβάλλον.

Παράλληλα όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν μπορούν να εξαχθούν με βεβαιότητα ασφαλή συμπεράσματα αναφορικά με τους κινδύνους, την επίδραση και τις πιθανές επιπτώσεις του γεγονότος αυτού στην εμπορική δραστηριότητα και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει, λόγω της δραστηριοποίησης αυτού σε περιοχές της Ευρώπης και της Ασίας που πλήττονται σημαντικά από την εξάπλωση του ιού.

Ωστόσο, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς και σε καθημερινή βάση τις εξελίξεις, αξιολογεί και λαμβάνει όποια μέτρα κρίνονται αναγκαία για τον περιορισμό των επιπτώσεων, την προστασία των εργαζομένων και τη διατήρηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου σε ικανοποιητικά επίπεδα προκειμένου να μην επηρεαστεί ουσιωδώς η οικονομική κατάσταση, οι οικονομικές επιδόσεις και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Με βάση τις εξελίξεις και τα μέτρα που έχουν ληφθεί, αλλά και τις εν εξελίξει υλοποιήσεις του Ομίλου, ούτε ο Όμιλος, ούτε κάποια επί μέρους δραστηριότητα αυτού αντιμετωπίζουν κατά τη χρονική στιγμή κατάρτισης της παρούσας Εκθέσεως περίπτωση διακοπής δραστηριότητας (going concern).

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Για διοικητικούς σκοπούς ο όμιλος είναι οργανωμένος σε κέντρα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και επιχειρηματικές μονάδες. Οι δραστηριότητες του Ομίλου συνιστούν δύο επιχειρηματικούς τομείς, αυτόν των χρηματοοικονομικών λύσεων και αφετέρου αυτόν των επιχειρηματικών λύσεων.

Τα αποτελέσματα των τομέων στον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

01.01-31.12.2019	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	16.335.701	3.735.123	20.070.824
Μείον: Διεταιρικές	2.895.432	1.411.508	4.306.940
Πωλήσεις σε τρίτους	13.440.269	2.323.615	15.763.884
Μικτό κέρδος	**7.701.829**	**800.269**	**8.502.098**
Άλλα έσοδα χρήσεως			363.132
Λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης και έρευνας)			(5.919.568)
Άλλα λειτουργικά έξοδα			(861.267)
Λειτουργικό αποτέλεσμα			**2.084.395**
Χρηματοοικονομικό έσοδο/(κόστος)			351.214
Αποτελέσματα προ φόρων			**2.435.609**
Φόροι εισοδήματος			(666.014)
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**1.769.595**
Δικαιώματα μειοψηφίας			1.728
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στους Μετόχους της Μητρικής Εταιρείας			**1.767.867**

31.12.2019	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Μη κατανεμόμενα	Συνολικά ποσά
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	5.134.998	1.242.314	-	6.377.312
Ενσώματα πάγια	-	678.912	4.466.452	5.145.364
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.009.269	5.000.330	9.599.994	24.609.593
Σύνολο υποχρεώσεων	(5.739.429)	(3.784.262)	(6.878.786)	(16.402.477)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού	**9.404.838**	**3.137.294**	**7.187.660**	**19.729.792**

01.01-31.12.2018	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Σύνολο
Πωλήσεις	13.417.648	3.761.339	17.178.987
Μείον: Διεταιρικές	1.911.919	1.438.067	3.349.986
Πωλήσεις σε τρίτους	**11.505.729**	**2.323.272**	**13.829.001**
Μικτό κέρδος	**5.997.545**	**797.780**	**6.795.325**
Άλλα έσοδα χρήσεως			204.083
Λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης και έρευνας)			(5.039.387)
Άλλα λειτουργικά έξοδα			(9.781)
Λειτουργικό αποτέλεσμα			**1.950.240**
Χρηματοοικονομικό έσοδο/(κόστος)			(246.613)
Αποτελέσματα προ φόρων			**1.703.627**
Φόροι εισοδήματος			(444.043)
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**1.259.584**
Δικαιώματα μειοψηφίας			(1.395)
Καθαρό Κέρδος μετά από φόρους που αναλογεί στους Μετόχους της Μητρικής Εταιρείας			**1.260.979**

31.12.2018	Τομέας Χρηματοοικο-νομικών λύσεων	Τομέας επιχειρηματικών λύσεων	Μη κατανεμόμενα	Συνολικά ποσά
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	5.164.806	1.919.929	-	7.084.735
Ενσώματα πάγια	-	1.046.896	4.547.970	5.594.866
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	9.436.417	4.839.413	8.928.476	23.204.306
Σύνολο υποχρεώσεων	(6.298.772)	(4.614.291)	(6.395.561)	(17.308.624)
Καθαρό σύνολο ενεργητικού	**8.302.451**	**3.191.947**	**7.080.885**	**18.575.283**

Δεν υφίσταται θέμα εξάρτησης του Ομίλου από σημαντικούς πελάτες καθώς πέρα από έναν πελάτη φορέα του Δημοσίου που συνεισέφερε ποσοστό 10%, όλοι οι άλλοι πελάτες κυμαίνονται κάτω από τα επίπεδα του 10% επι των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου. Σημειώνεται ότι ο συγκεκριμένος πελάτης έχει μακροχρόνιο συμβόλαιο υλοποιήσεων που βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν θεωρείται επίφοβος.
Η Εταιρία έχει οργανωθεί λειτουργικά σύμφωνα με τις κατηγορίες προϊόντων και υπηρεσιών. Ειδικότερα στη περίπτωση της Εταιρείας, υπάρχουν δύο κύριες κατηγορίες, αυτή των λύσεων που απευθύνονται στον χρηματοοικονομικό τομέα (όπως FMS.next, RiskAvert, IMSplus, Axia, Acumen^{net}) και αυτή των λύσεων που απευθύνονται σε δημόσιους (κυρίως ad hoc projects, όπως αποηχογράφηση συνεδριάσεων δικαστηρίων) και ιδιωτικούς οργανισμούς (όπως UTS).

Η Εταιρία έχει επιλέξει να οργανώνει την οντότητά της ανά κατηγορίες προϊόντων ως ανωτέρω, και όχι ανά γεωγραφικές περιοχές, καθώς δεν το θεωρεί αντιπροσωπευτικό επειδή η «έρευνα & ανάπτυξη» που είναι σημαντικός παράγοντας για την Εταιρεία δεν σχετίζεται με γεωγραφικές περιοχές, και επίσης, τα αποτελέσματα ανά γεωγραφική περιοχή είναι πιθανόν να επηρεάζονται και από συγκυριακούς

λόγους και άρα να μην δίνουν αξιόπιστη πληροφόρηση. Για παράδειγμα ένας νέος πελάτης σε κάποια συγκεκριμένη γεωγραφία, τιμολογείται με άδειες χρήσης που δεν επαναλαμβάνονται τον επόμενο χρόνο, παρόλο που ίδιος πελάτης διατηρείται και τον επόμενο χρόνο και τιμολογείται με συμβόλαια συντήρησης, τα οποία όμως είναι χαμηλότερης αξίας από τις άδειες χρήσης.
Παρόλα αυτά, γνωστοποιείται ότι κατά το 2019 το 64,5% των εσόδων του Ομίλου προήλθαν από μη Εγχώριους πελάτες συνολικά.

7. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ

Τα έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2019 και για την χρήση 2018 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	2.174	11.451	3.127	11.451
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7.954.727	6.548.536	4.243.613	3.456.537
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.940.366	3.418.218	2.899.328	2.756.211
Παροχές τρίτων	332.433	486.265	240.268	237.728
Φόροι Τέλη	201.075	221.837	49.430	34.546
Διάφορα έξοδα	1.500.167	1.188.151	931.487	830.490
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	2.261.731	2.106.163	666.224	714.180
Σύνολο	**15.192.673**	**13.980.621**	**9.033.477**	**8.041.143**

Τα έξοδα κατανεμήθηκαν ως ακολούθως :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Κόστος Πωληθέντων	7.261.786	7.033.676	4.807.377	4.167.108
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	2.747.382	2.293.876	1.528.708	1.602.232
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.584.277	1.535.701	1.134.837	981.449
Έξοδα λειτουργίας ερευνών	1.587.909	1.209.810	964.377	815.354
Αποσβέσεις Επιχορηγηθέντων Παγίων	1.133.141	1.132.558	-	-
Σύνολο	**14.314.495**	**13.205.621**	**8.435.299**	**7.566.143**
Έξοδα που έχουν κεφαλαιοποιηθεί				
Κόστος Ανάπτυξης Προγραμμάτων	878.178	775.000	598.178	475.000
Σύνολο	**15.192.673**	**13.980.621**	**9.033.477**	**8.041.143**

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου ποσού € 861,27 χιλ. αφορούν σε μη επαναλαμβανόμενες α) διαγραφές απαιτήσεων ποσού € 620,46 χιλ., β) διαγραφές απαξιωμένων αποθεμάτων ποσού € 91,35 χιλ και γ) λοιπά έξοδα ποσού € 149,46 χιλ.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018 καθώς και το κόστος μισθοδοσίας για την χρήση 2019 και την χρήση 2018 του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	2019		2018	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός ατόμων	150	106	134	93
Κόστος	**7.954.727**	**4.243.613**	**6.548.536**	**3.456.537**

8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ/ΕΞΟΔΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2019 και για την χρήση 2018 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	201.466	192.423	120.395	153.156
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	134.284	(27.089)	147.057	(12.258)
Κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	141.184	89.245	81.399	20.719
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	214.675	(125.885)	149.734	(119.486)
Τόκοι και έξοδα Τραπεζών	(276.194)	(293.661)	(272.747)	(270.582)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά έξοδα	(51.307)	(81.646)	(15.874)	(81.646)
Χρηματοοικονομικό Κόστος IFRS 16	(12.894)	-	-	-
Σύνολο	**351.214**	**(246.613)**	**209.964**	**(310.097)**

9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Τρέχων φόρος εισοδήματος	425.364	342.340	275.261	156.579
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	240.650	101.703	117.151	56.864
Φόρος Εισοδήματος	**666.014**	**444.043**	**392.412**	**213.443**
Λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα				
Καθαρά αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	(9.105)	850	(6.684)	3.619
Συνολική πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	**656.909**	**444.893**	**385.728**	**217.062**

Το ποσό των φόρων έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τους πραγματικούς φορολογικούς συντελεστές της κάθε χρήσης. Οι μη εκπιπτόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις οι οποίες αναμορφώνονται από την Διοίκηση κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

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

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή για τον Όμιλο και την Εταιρεία:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Κέρδη προ φόρων	**2.435.609**	**1.703.627**	**1.220.555**	**1.144.500**
Φόρος εισοδήματος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας 2019: 24%, 2018: 29%	584.546	494.052	292.933	331.905
Φόρος που αναλογεί σε μη φορολογητέα κέρδη	49.049	(74.849)	(32.574)	(324.173)
Αναβαλλόμενος φόρος από μεταβολή φορολ.συντελ.	33.183	44.808	26.722	25.444
Φορολογική επίδραση από το διαφορετικό φορολογικό συντελεστή που ισχύει για τις θυγατρικές εταιρείες	(159.737)	(221.626)	-	-
Δαπάνες μη εκπεστέες φορολογικά	183.084	174.818	168.131	166.170
Διαφορές φόρου προηγούμενης χρήσης	(37.794)	13.098	(63.800)	13.098
Διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιποί φόροι	13.683	13.741	1.000	1.000
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**666.014**	**444.043**	**392.412**	**213.444**

Οι λογαριασμοί των αναβαλλόμενων φόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.018.988	735.554	766.352	506.678
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(552.884)	(37.905)	(370.141)	-
	466.104	**697.649**	**396.211**	**506.678**

Το γεγονός ότι σε ορισμένες περιπτώσεις έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται λογιστικά σε χρόνο διαφορετικό από το χρόνο που τα έσοδα αυτά φορολογούνται ή τα έξοδα εκπίπτονται, για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, δημιουργεί την ανάγκη της λογιστικής αναγνώρισης ετεροχρονισμένων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων (deferred tax assets ή deferred tax liabilities).

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης /(υποχρέωσης) έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Υπόλοιπο έναρξης	697.649	760.202	506.678	527.160
Φόρος αποτελεσμάτων χρήσεως πίστωση/(χρέωση)	(240.650)	(61.703)	(117.151)	(16.864)
Φόρος λοιπών συγκεντρωτικών εσόδων πίστωση/(χρέωση)	9.105	(850)	6.684	(3.619)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**466.104**	**697.649**	**396.211**	**506.678**

Η φύση των προσωρινών διαφορών και η αναλυτική κίνηση της χρήσης 01.01.2019-31.12.2019 για τον Όμιλο, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Υπόλοιπο έναρξης	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα	Υπόλοιπο τέλους
Προβλέψεις επισφαλών	473.964	(13.549)	-	460.415
Διαφορές άϋλων στοιχείων	(159.861)	(41.553)	-	(201.414)
Μισθώσεις	-	506	-	506
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	230.130	36.917	9.105	276.152
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(313.208)	(2.807)	-	(316.015)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	116.279	(23.191)	-	93.088
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.239	-	-	1.239
Έσοδα/έξοδα δεδουλευμένα	(6.214)	8.014	-	1.800
Απαίτηση από φορολογική ζημιά	272.980	(114.953)	-	158.027
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	53.483	(46.344)	-	7.139
Έσοδα επόμενων χρήσεων	5.996	(41.956)	-	(35.960)
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	22.861	(1.734)	-	21.127
Σύνολο	**697.649**	**(240.650)**	**9.105**	**466.104**

Η φύση των προσωρινών διαφορών και η αναλυτική κίνηση της χρήσης 01.01.2019-31.12.2019 για την Εταιρεία, έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο έναρξης	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	Χρεώσεις / Πιστώσεις (-) Λοιπ.Συνολ. Εισοδήματα	Υπόλοιπο τέλους
Προβλέψεις επισφαλών	433.965	(11.949)	-	422.016
Διαφορές άϋλων στοιχείων	231.373	(35.414)	-	195.959
Προβλέψεις Αποζημιώσης προσωπικού	88.834	11.240	6.684	106.758
Αναπροσαρμογή οικοπέδων-κτιρίων	(313.261)	(7.337)	-	(320.598)
Διαφορά λογιστικών φορολογικών αποσβέσεων	(13.584)	-	-	(13.584)
Έσοδα επόμενων χρήσεων	5.996	(41.956)	-	(35.960)
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	30.000	(30.000)	-	-
Λοιπές προβλέψεις απομείωσης	43.354	(1.734)	-	41.620
Σύνολο	**506.678**	**(117.151)**	**6.684**	**396.211**

10. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη που αναλογούν στους μετόχους κοινών μετοχών της μητρικής οικονομικής οντότητας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσεως. Τα αναπροσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή δεν διαφέρουν σημαντικά από τα βασικά κέρδη ανά μετοχή. Ο υπολογισμός των κερδών ανά μετοχή την 31.12.2019 και 31.12.2018 έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2019	31.12.2018
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	1.767.867	1.260.979
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	11.594.609	11.558.196
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	**0,1525**	**0,1091**

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του Ομίλου παρουσιάζονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης **01.01.2018**	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**3.887.599**	**10.185.729**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	64.921	64.921
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	(1.215)	(1.215)
Υπόλοιπο 31.12.2018	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**3.951.305**	**10.249.435**
Προσθήκες χρήσεως	**-**	**-**	**-**	**-**	77.284	77.284
Μειώσεις χρήσεως	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Υπόλοιπο 31.12.2019	**2.050.000**	**4.209.052**	**1.062**	**38.016**	**4.028.589**	**10.326.719**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 01.01.2018	**-**	**(1.663.234)**	**(1.062)**	**(37.228)**	**(2.433.160)**	**(4.134.684)**
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	39	39
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(127.364)	-	(243)	(392.317)	(519.924)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31.12.2018	**-**	**(1.790.598)**	**(1.062)**	**(37.471)**	**(2.825.438)**	**(4.654.569)**
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	11	11
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(127.364)	-	(243)	(399.190)	(526.797)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31.12.2019	**-**	**(1.917.962)**	**(1.062)**	**(37.714)**	**(3.224.617)**	**(5.181.355)**
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2018	**2.050.000**	**2.545.818**	**-**	**788**	**1.454.439**	**6.051.045**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	**2.050.000**	**2.418.454**	-	**545**	**1.125.867**	**5.594.866**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	**2.050.000**	**2.291.090**	**-**	**302**	**803.972**	**5.145.364**

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης **01.01.2018**	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.752.414**	**8.029.513**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	48.532	48.532
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.800.946**	**8.078.045**
Προσθήκες χρήσεως	-	-	-	-	66.178	66.178
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	**2.050.000**	**4.190.257**	**-**	**36.842**	**1.867.124**	**8.144.223**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 01.01.2018	**-**	**(1.649.536)**	**-**	**(36.053)**	**(1.694.390)**	**(3.379.979)**
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(125.707)		(243)	(27.185)	(153.135)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31.12.2018	-	**(1.775.243)**	**-**	**(36.296)**	**(1.721.575)**	**(3.533.114)**
Μειώσεις χρήσεως	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(125.708)	-	(243)	(30.565)	(156.516)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31.12.2019	-	**(1.900.951)**	**-**	**(36.539)**	**(1.752.140)**	**(3.689.630)**
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2018	**2.050.000**	**2.540.721**	**-**	**789**	**58.024**	**4.649.534**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	**2.050.000**	**2.415.014**	-	**546**	**79.371**	**4.544.931**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	**2.050.000**	**2.289.306**	**-**	**303**	**114.984**	**4.454.593**

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόσθηκαν την 01.01.2004 από ανεξάρτητους εκτιμητές, στην εύλογη αξία τους και οι διαφορές καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον. Ως αρχή για τη μεταγενέστερη αποτίμηση αυτών των στοιχείων έχει επιλεγεί το ιστορικό κόστος. Επί των ακινήτων της Εταιρείας υφίσταται προσημείωση για εξασφάλιση τραπεζικού δανείου, το οποίο έχει μεν εξοφληθεί στο σύνολό του, αλλά δεν έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία της άρσεως της.

12. ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Η Υπεραξία για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

Θυγατρικές (Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών)	Υπόλοιπο 31.12.2018	Αυξήσεις	Μειώσεις	Υπόλοιπο 31.12.2019
LOGIN S.A.	687.350	-	-	687.350
GLOBAL SOFT A.E.	764.809	-	-	764.809
Υπεραξία	**1.452.159**	**-**	**-**	**1.452.159**

Όπως αναφέρεται και στις Σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018, κατά την 6η Ιουλίου 2018, ο Όμιλος εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της Γαλλικής εταιρείας LOGIN S.A., εξειδικευμένης εταιρείας ανάπτυξης treasury λογισμικού.

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 ο Όμιλος πραγματοποίησε τον ετήσιο έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας.

Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων των παραπάνω Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών έχει προσδιοριστεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσεως, χρησιμοποιώντας προβλεπόμενες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από την Διοίκηση και καλύπτουν μία περίοδο πέντε ετών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρου που χρησιμοποιήθηκε για την Ελλάδα ήταν 9,8% και για την Γαλλία ήταν 7,7% και ο ρυθμός ανάπτυξης των ταμειακών ροών πέραν της περιόδου προβλέψεων ήταν 2%.

Σαν αποτέλεσμα της ανάλυσης, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναγνώρισε καμία απομείωση υπεραξίας, καθώς η αξία χρήσης ήταν μεγαλύτερη από τη λογιστική αξία.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση κατά τον υπολογισμό των προβλέψεων των ταμειακών ροών στα πλαίσια διενέργειας του ετήσιου ελέγχου για την απομείωση της αξίας της υπεραξίας, και στις οποίες επίσης η αξία χρήσης είναι πιο ευαίσθητη, είναι οι ακόλουθες:

- ✓ Πωλήσεις και Μικτά περιθώρια κέρδους
- ✓ Προεξοφλητικά επιτόκια
- ✓ Ρυθμοί ανάπτυξης που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών, πέραν της περιόδου προβλέψεων

Οι προβλέψεις πωλήσεων βασίζονται σε προσεκτικές εκτιμήσεις διαφόρων παραγόντων, όπως επιδόσεις κατά το παρελθόν, εκτιμήσεις ανάπτυξης των αγορών όπου δραστηριοποιείται, ή και σχεδιάζει να δραστηριοποιηθεί ο Όμιλος και στοιχεία του ανταγωνισμού όπου υπάρχουν.
Τα περιθώρια κέρδους βασίζονται σε εκτιμήσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου προϋπολογισμού των πέντε ετών αναφορικά με διαμόρφωση των τιμών & ποσοτήτων πώλησης, των μεριδίων αγοράς και του κόστους παραγωγής και λειτουργίας και δεν αναμένεται ουσιώδης μεταβολή σε σχέση με το 2018.
Το προεξοφλητικό επιτόκιο αντιπροσωπεύει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για τους εξατομικευμένους κινδύνους κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός των επιτοκίων προεξόφλησης βασίζεται στις συγκεκριμένες συνθήκες που λειτουργεί ο Όμιλος και εξάγεται από το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων. Το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων συνυπολογίζει τόσο τον δανεισμό, όσο και τα ίδια κεφάλαια. Το κόστος των ιδίων κεφαλαίων προκύπτει από την προσδοκώμενη απόδοση που έχουν οι επενδυτές του Ομίλου για την επένδυσή τους και το κόστος του δανεισμού βασίζεται στο επιτόκιο των δανείων που ο Όμιλος οφείλει να εξυπηρετήσει.

Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές, βασίζεται κυρίως σε δημοσιευμένες μελέτες και έρευνες.
Την 31.12.2019 ο Όμιλος ανέλυσε την ευαισθησία του ανακτήσιμου ποσού σε σχέση με μία λογική και πιθανή αλλαγή σε κάποιες από τις βασικές παραδοχές (ενδεικτικά αναφέρεται η αλλαγή μίας εκατοστιαίας μονάδας στο επιτόκιο ή στο ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές). Οι αναλύσεις αυτές δείχνουν ότι η αξία χρήσης θα ήταν μεγαλύτερη της λογιστικής αξίας.

13. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Έξοδα Ανάπτυξης	Αγορασθέν λογισμικό	Λοιπά Άϋλα	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2018	**5.766.566**	**90.027**	**390.926**	**6.247.519**
Προσθήκες χρήσεως	965.954	5.342	-	**971.296**
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.525.492)	(25.201)	(35.546)	**(1.586.239)**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	**5.207.028**	**70.168**	**355.380**	**5.632.576**
Προσθήκες χρήσεως	878.906	2.523	-	881.429
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.526.652)	(26.654)	(35.546)	(1.588.852)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	**4.559.282**	**46.037**	**319.834**	**4.925.153**

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Έξοδα Ανάπτυξης	Αγορασθέν λογισμικό	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2018	**1.868.650**	**45.936**	**1.914.586**
Προσθήκες χρήσεως	665.954	-	665.954
Αποσβέσεις χρήσεως	(547.155)	(13.890)	(561.045)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	**1.987.449**	**32.046**	**2.019.495**
Προσθήκες χρήσεως	598.178	-	598.178
Αποσβέσεις χρήσεως	(499.348)	(10.360)	(509.708)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	**2.086.279**	**21.686**	**2.107.965**

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν το κόστος ανάπτυξης πλατφορμών τραπεζικών εργασιών και διαχείρισης επενδύσεων, καθώς και αγορασθέν λογισμικό. Το κόστος ανάπτυξης λογισμικού της χρήσης περιλαμβάνει δαπάνες της Εταιρείας και του Ομίλου (βλέπε σημ. 7), καθώς επίσης και κόστος ανάπτυξης λογισμικού από τρίτους για λογαριασμό μας.

14. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Η μεταβολή της αξίας των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύεται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο κατά την 31.12.2018	Αυξήσεις (Μειώσεις) εντός της χρήσεως	Υπόλοιπο κατά την 31.12.2019
GLOBAL SOFT A.E.	1.351.639	-	1.351.639
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	1.500.195	-	1.500.195
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	580.000	-	580.000
Σύνολο	**3.431.834**	**-**	**3.431.834**

Η επένδυση στη συνδεδεμένη εταιρεία COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ ποσού € 138.416 έχει απομειωθεί με ισόποση πρόβλεψη από προηγούμενες χρήσεις, λόγω του ότι η εν λόγω εταιρεία έχει λυθεί και τεθεί σε εκκαθάριση, που δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί, για τυπικούς κυρίως λόγους.

15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Εμπορεύματα	93.260	303.636	69.702	272.883
Σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης	-	(120.000)	-	(120.000)
Σύνολο	**93.260**	**183.636**	**69.702**	**152.883**

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως ηλεκτρονικό εξοπλισμό και έτοιμο λογισμικό τα οποία και αναλώνονται στα έργα που υλοποιούνται.

16. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Πελάτες	10.502.985	10.365.767	8.298.718	8.533.129
Γραμμάτια εισπρακτέα	7.104	7.104	3.696	3.696
Μεταχρονολογημένες επιταγές	421.121	439.108	372.439	390.427
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(4.426.798)	(4.375.493)	(4.087.556)	(4.071.683)
Σύνολο	**6.504.412**	**6.436.486**	**4.587.297**	**4.855.569**
Μείον επίδικες απαιτήσεις που μεταφέρθηκαν στις λοιπές απαιτήσεις	(2.555.761)	(2.555.761)	(2.555.761)	(2.555.761)
Τελικό Υπόλοιπο	**3.948.651**	**3.880.725**	**2.031.536**	**2.299.808**

Ο λογαριασμός «απαιτήσεις από πελάτες» δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 30 – 120 ημέρες. Η πρόβλεψη απομείωσης έγινε με κριτήριο το ληξιπρόθεσμο των οφειλών σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική πολιτική σε συνδυασμό με την ιστορική συνέπεια και φερεγγυότητα των πελατών συνεκτιμώντας και τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, οι εμπορικές απαιτήσεις και οι απομειώσεις έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Εμπορικές Απαιτήσεις	**Απομειώσεις**	**Εμπορικές Απαιτήσεις**	**Απομειώσεις**
Δεν είναι σε καθυστέρηση	2.900.066	(4.274)	1.704.425	(3.776)
Περισσότερο από 120 ημέρες σε καθυστέρηση	995.715	(35.566)	302.590	(8.457)
Περισσότερο από 240 ημέρες σε καθυστέρηση	38.836	(11.465)	5.418	(3.641)
Περισσότερο από 360 ημέρες σε καθυστέρηση	4.440.832	(4.375.493)	4.106.659	(4.071.682)
Σύνολο	**8.375.449**	**(4.426.798)**	**6.119.092**	**(4.087.556)**

Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 στα υπόλοιπα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για ολόκληρη τη ζωή τους. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την εμπειρία του παρελθόντος για να προσδιορίσει τον κίνδυνο αθέτησης πληρωμών καθώς και τις πληροφορίες για το μέλλον στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς σχετικά με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον, πολιτική η οποία ακολουθούταν πάγια. Η συνολική επίδραση για το 2019 έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της χρήσης.

Σημειώνεται ότι για λόγους καλύτερης παρουσίασης και συγκρισιμότητας με την τρέχουσα χρήση 2019, κονδύλι αξίας € 2.556 χιλ.της χρήσης 2018 έχει αναταξινομηθεί από τον λογαριασμό «Πελάτες» στον λογαριασμό «Λοιπές απαιτήσεις» (ιδ. αναλυτικότερες πληροφορίες στην σημείωση 17).

Η κίνηση των Προβλέψεων απομείωσης των Απαιτήσεων, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 31.12.2017	**4.361.425**	**4.057.615**
Πρόβλεψη κατά ΔΠΧΑ 9	14.068	14.068
Διαγραφές επισφαλών	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	**4.375.493**	**4.071.683**
Πρόβλεψη κατά ΔΠΧΑ 9	51.305	15.873
Διαγραφές επισφαλών	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	**4.426.798**	**4.087.556**

17. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Προκαταβολές	20.738	71.237	11.860	61.900
Ελληνικό Δημόσιο	847.344	880.417	641.014	562.650
Έξοδα Επόμενων Χρήσεων	298.881	346.186	236.500	249.438
Έσοδα Εισπρακτέα	444.930	568.408	115.425	200.415
Λοιποί Χρεώστες	2.824.771	2.742.716	2.788.831	2.820.711
Σύνολο	**4.436.664**	**4.608.964**	**3.793.630**	**3.895.114**

Οι ανωτέρω λοιπές απαιτήσεις θεωρούνται βραχυπρόθεσμες. Η εύλογη αξία αυτών θεωρείται πως προσεγγίζει την λογιστική τους αξία.

Στο λογαριασμό «Λοιποί χρεώστες» συμπεριλαμβάνεται ποσό € 2.556 χιλ. το οποίο αφορά σε δύο επίδικες απαιτήσεις από φορείς του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα με ποσά € 2.067 χιλ. και € 489 χιλ. οι οποίες ναι μεν δεν έχουν τελεσιδικήσει μέχρι σήμερα ώστε να είναι δυνατή η αναγκαστική είσπραξη τους, αλλά έχουν εκδικασθεί σε πρώτο βαθμό και στον οποίο έχει δικαιωθεί η Εταιρεία. Η τελεσιδικία των εν λόγω υποθέσεων αναμένεται στην διάρκεια της επόμενης χρήσης (2021). Η Εταιρία θεωρεί ότι οι έντοκες απαιτήσεις είναι εύλογες, βάσιμες και τεκμηριωμένες, καθώς αφενός μέν υπάρχουν τα τεκμήρια παράδοσης του εξοπλισμού και των υπηρεσιών (γεγονός που αναδείχθηκε και κατά τις διεξαχθείσες δικαστικές διαδικασίες), και αφετέρου οι οφειλέτες εξακολουθούν να λειτουργούν κανονικά στις αγορές τους, δεν υπάρχει συνακόλουθα οιαδήποτε αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας επί των εν λόγω απαιτήσεων.
Το 2016 καταλογίστηκε κατόπιν μερικού ελέγχου σε βάρος της Εταιρείας φορολογική επιβάρυνση ύψους 303 χιλ. € πλέον προσαυξήσεων για εκκρεμούσα υπόθεση για τις χρήσεις 2005-2006. Για τα αποτελέσματα του εν λόγω μερικού ελέγχου έχει ασκηθεί από την Εταιρεία Προσφυγή στα Διοικητικά Δικαστήρια, της οποίας (προσφυγής) η εκδίκαση έλαβε χώρα στα τέλη του 2019 και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Η Εταιρεία με βάση τις εισηγήσεις των νομικών της συμβούλων, θεωρεί πως υπάρχουν σημαντικές και βάσιμες πιθανότητες να ευδοκιμήσει η ως άνω προσφυγή, καθώς οι ίδιες οι φορολογικές αρχές στην Έκθεση Ελέγχου έχουν αναγνωρίσει ότι η Εταιρεία λειτουργεί στο σύνολο της ορθά, δεν έχει καμία ληξιπρόθεσμη οφειλή προς το δημόσιο και ότι η συγκεκριμένη υπόθεση δεν ήταν στο πεδίο της δικής της ευθύνης. Παρόλα αυτά, στο πλαίσιο των υποχρεωτικών διαδικαστικών – δικονομικών προϋποθέσεων για την άσκηση των νομίμων δικαιωμάτων της μέσω της παραπάνω προσφυγής, η Εταιρεία προέβη αρχικά σε συνολική ρύθμιση των ανωτέρω καταλογισθεισών επιβαρύνσεων, η οποία ρύθμιση έως την 31/12/2018 εξοφλήθηκε ολοσχερώς. Εν αναμονή της επιστροφής των καταβολών αυτών πίσω στην Εταιρία με το πέρας της νομικής διαδικασίας, καταχωρήθηκε απαίτηση σε λογαριασμό «Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο». Σημειώνεται, ότι μέχρι την ημερομηνία σύνταξης και έγκρισης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων δεν υπάρχει οιαδήποτε άλλη εξέλιξη.

18. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**5.895.321**	**6.984.486**	**4.400.555**	**5.289.458**
Προσθήκες χρήσεως	788.143	20.159.123	788.143	11.564.239
Πωλήσεις χρήσεως	(4.727.426)	(21.122.403)	(3.544.046)	(12.333.658)
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	**1.956.038**	**6.021.206**	**1.644.652**	**4.520.041**
Πλέον αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	214.675	(125.885)	149.734	(119.486)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**2.170.713**	**5.895.321**	**1.794.386**	**4.400.555**

Τα ποσά των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων αφορούν σε χρηματοοικονομικές τοποθετήσεις σε μετοχές, τραπεζικά ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά.
Κυρίως αποσκοπούν σε τοποθέτηση μέρους της ρευστότητας του Ομίλου σε ασφαλείς επενδύσεις, προκειμένου να διασφαλιστεί η επάρκεια της χρηματοδότησης του επενδυτικού προγράμματος για την ανάπτυξη του Ομίλου, καθώς και ως «φυσικό» αντιστάθμισμα συναλλαγματικού κινδύνου από τα έργα

του Ομίλου εκτός ευρώ. Σημαντικό μέρος αυτών των προσθηκών και πωλήσεων, αφορά σε ανακύκλωση/επανεπένδυση των εν λόγω βραχυπρόθεσμων τοποθετήσεων.

Οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

19. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Διαθέσιμα σε Ταμείο	8.859	11.330	3.308	3.240
Διαθέσιμα σε Τράπεζες	12.866.804	7.835.033	6.494.219	2.959.968
Σύνολο	**12.875.663**	**7.846.363**	**6.497.527**	**2.963.208**

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια τραπεζών.

20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο
Υπόλοιπο 01.01.2018	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.925.510**
Αύξηση με κεφ/ση διαφοράς υπέρ το άρτιο	-	-	-
Αύξηση με κεφ/ση αποθεματ. Ν.4172/2013	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.925.510**
Αύξηση με κεφ/ση διαφοράς υπέρ το άρτιο	-	157.954	(157.954)
Αύξηση με κεφ/ση ειδικών αποθεματικών	-	432.655	-
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	(590.609)	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	**11.812.193**	**5.551.731**	**2.767.556**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανήλθε σε € 5.551.731 (31η Δεκεμβρίου 2018: € 5.551.731) διαιρούμενο σε 11.812.193 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,47 εκάστη.

Την 8η Μαΐου 2019, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 590.609,65, με κεφαλαιοποίηση των ακόλουθων αποθεματικών, ήτοι: (α) του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού επενδύσεων άρθρου 22 του ν. 1828/1989, ποσού € 374.155,64, (β) του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού επενδύσεων άρθρου 2 του ν. 3220/2004, ποσού € 58.500,00 και (γ) του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», ποσού € 157.954,01, της εν λόγω κεφαλαιοποιήσεως υλοποιηθείσης με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά € 0,05, ήτοι από € 0,47 σε € 0,52. Η ίδια Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 590.609,65, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά € 0,05, ήτοι από € 0,52 σε € 0,47 και επιστροφή - καταβολή του αντίστοιχου ποσού προς τους μετόχους της Εταιρείας.

21. ΊΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Η μεταβολή των ιδίων μετοχών του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μετοχή	**Αξία**	**Μετοχή**	**Αξία**
Υπόλοιπο 01.01.2018	**49.155**	**32.629**	**49.155**	**31.532**
Αγορά Ιδίων μετοχών για την χρήση 2018	363.064	435.102	363.064	435.102
Υπόλοιπο 31.12.2018	**412.219**	**467.731**	**412.219**	**466.634**
Αγορά Ιδίων μετοχών για την χρήση 2019	562.149	1.759.193	562.149	1.759.193
Πώληση Ιδίων μετοχών για την χρήση 2019	(436.000)	(859.730)	(436.000)	(859.730)
Υπόλοιπο 31.12.2019	**538.368**	**1.367.194**	**538.368**	**1.366.097**

22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Η μεταβολή των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	01.01.2019	Μεταβολές	31.12.2019
Τακτικό Αποθεματικό	655.420	46.553	701.973
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.905.301	(432.655)	2.472.646
Λοιπά αποθεματικά	45.794	-	45.794
Αποθεματικό από έσοδα φορολ.ειδ.	1.117.838	1.000.022	2.117.860
Ειδικό αποθεματικό επενδυτικού ICT4GROWTH	852.851	-	852.851
Σύνολο	**5.577.204**	**613.920**	**6.191.124**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	01.01.2019	Μεταβολές	31.12.2019
Τακτικό Αποθεματικό	639.790	46.553	686.343
Αφορ/τα αποθ/κα ειδ. διατ.νόμων	2.906.319	(432.655)	2.473.664
Λοιπά αποθεματικά	45.794	-	45.794
Αποθεματικό από έσοδα φορολ.ειδ.	1.117.838	1.000.022	2.117.860
Ειδικό αποθεματικό επενδυτικού ICT4GROWTH	796.080	-	796.080
Σύνολο	**5.505.821**	**613.920**	**6.119.741**

23. ΔΑΝΕΙΑ

Τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	1.500.000	-	1.500.000
Σύνολο Μακροπρόθεσμων δανείων	**-**	**1.500.000**	**-**	**1.500.000**
Τραπεζικά δάνεια	2.605.442	2.605.887	2.168.864	2.169.410
Μακροχρόνια δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	1.510.896	514.470	1.510.896	514.470
Σύνολο Βραχυροπρόθεσμων δανείων	**4.116.338**	**3.120.357**	**3.679.760**	**2.683.880**
Σύνολο δανείων	**4.116.338**	**4.620.357**	**3.679.760**	**4.183.880**

Οι εταιρείες σχηματίζουν προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων τους και επιβαρύνουν με τα σχετικά έξοδα τα αποτελέσματα χρήσεως της εκάστοτε περιόδου. Τα ποσά των μακροπρόθεσμων δανείων που είναι πληρωτέα σε διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων έχουν μεταφερθεί και παρουσιάζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

24. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημιώσεως στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδοτήσεως. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης από εταιρεία ανεξάρτητων αναλογιστών και αναλύεται ως εξής:

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2018	**764.933**	**300.238**
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2018	93.293	62.122
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2018	16.149	10.128
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2018	(14.156)	(4.671)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες περιόδου 1.1 – 31.12.2018	(2.931)	(12.479)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2018	**857.287**	**355.338**
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2019	293.109	54.006
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2019	10.745	9.497
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	(1.867)	(1.867)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες περιόδου 1.1 – 31.12.2019	37.936	27.850
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2019	**1.197.210**	**444.824**
Βασικές Υποθέσεις :	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,18%	1,3% - 2%
Πληθωρισμός	1,50%	1,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50%	1,5-2,00%

Η χρήση ενός τεχνικού επιτοκίου 0,5% μεγαλύτερο θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 7,7% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός τεχνικού επιτοκίου 0,5% μικρότερο θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 7,7%.
Η χρήση ενός τεχνικού επιτοκίου 0,5% μεγαλύτερο θα είχε ως αποτέλεσμα το κανονικό κόστος της επόμενης χρήσης να ήταν μικρότερο κατά 11,5% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός τεχνικού επιτοκίου 0,5% μικρότερο θα είχε ως αποτέλεσμα το κανονικό κόστος να ήταν μεγαλύτερο κατά 11,5%.

25. ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων το μακροπρόθεσμο τμήμα κρατικών επιχορηγήσεων το οποίο πρόκειται να αναγνωριστεί συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων του ενεργητικού. Οι

αποσβέσεις λογίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων.

Οι επιχορηγήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 01.01.2018	**5.111.336**	**582.056**
Αναγνωρισθείσα Επιχορήγηση στη χρήση 2018	-	-
Αποσβέσεις Επιχορήγησης χρήσεως 2018	(1.256.749)	(89.232)
Υπόλοιπο 31.12.2018	**3.854.587**	**492.824**
Αναγνωρισθείσα Επιχορήγηση στη χρήση 2019	-	-
Αποσβέσεις Επιχορήγησης χρήσεως 2019	(1.407.193)	(239.675)
Υπόλοιπο 31.12.2019	**2.447.394**	**253.149**
Μείον: Βραχυπρόθεσμο τμήμα κρατικών επιχορηγήσεων που μεταφέρθηκε σε έσοδα επόμενης χρήσης	(1.129.985)	-
Μακροπρόθεσμο τμήμα κρατικών επιχορηγήσεων	**1.317.409**	**253.149**

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ανεκπλήρωτοι όροι σε σχέση με τα ως άνω επενδυτικά προγράμματα, οι εν λόγω επενδύσεις έχουν ολοκληρωθεί και πιστοποιηθεί από τους αρμόδιους φορείς και επίσης, οι επιδοτήσεις έχουν εξοφληθεί και τα ποσά έχουν καταχωρηθεί κατά την είσπραξή τους σε χρέωση των λογαριασμών διαθεσίμων. Επίσης, στα Έσοδα επομένων χρήσεων έχουν μεταφερθεί επιχορηγήσεις ποσού € 1.130 χιλ. (€ 1.130 χιλ.,2018), μέρος των επιχορηγήσεων, που αναγνωρίζονται στους επόμενους 12 μήνες (βλέπε Σημείωση 27).

26. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Οι προμηθευτές του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Προμηθευτές	1.869.024	2.161.047	1.737.985	1.691.348
Επιταγές πληρωτέες	76.375	123.345	76.375	118.386
Σύνολο	**1.945.399**	**2.284.392**	**1.814.360**	**1.809.734**

27. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Προκαταβολές Πελατών	164.549	191.984	480.842	240.685
Δεδουλευμένα έξοδα και τόκοι πληρωτέοι	1.044.643	910.664	325.082	144.359
Έσοδα επόμενης χρήσης	2.758.950	2.761.051	803.394	713.264
Λοιπές υποχρεώσεις	1.460.449	1.642.885	749.835	788.159
Σύνολο	**5.428.591**	**5.506.584**	**2.359.153**	**1.886.467**

Ειδικά αναφέρεται ότι τα Δεδουλευμένα έξοδα αφορούν σε αναγνώριση κόστους παροχής υπηρεσιών για έργα της Εταιρίας, από υλοποιημένες υπηρεσίες τα οποία όμως με βάση τις συμβάσεις με τους προμηθευτές δεν είχαν τιμολογηθεί από τους προμηθευτές μέχρι την 31.12.2019, αλλά των οποίων η

αναγνωρισθείσα αξία τους υπολογίζεται σύμφωνα με την επιμέτρηση επί του σταδίου ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

Επίσης, τα Έσοδα επομένων χρήσεων αφορούν κατά 1.130 χιλ. € σε μεταφορά σε έσοδα επόμενης χρήσης του μέρους των επιχορηγήσεων (βλέπε Σημείωση 25) που αναγνωρίζονται στους επόμενους 12 μήνες.

Σημειώνεται ότι στο λογαριασμό «Λοιπές Υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται €297 χιλ, που αφορά υπόλοιπο καταβολών για την εξαγορά της Login SA.

28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές της αναλύονται ως εξής:

	Πωλήσεις		Αγορές	
Ενδοεταιρικές συναλλαγές	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
GLOBAL SOFT A.E.	135.968	144.416	234.895	258.687
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	430.989	671.227	-	-
PROFILE SOFTWARE (UK) Ltd	791.065	290.978	-	-
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	1.422.548	1.449.106	-	-
LOGIN S.A.	900.027	140.161	231.271	139.438
Σύνολο	**3.680.597**	**2.695.888**	**466.166**	**398.125**

Οι όροι των συναλλαγών με τα σχετικά συμβαλλόμενα μέρη προβλέπουν ότι οι πωλήσεις προς τα συνδεδεμένα μέρη καθώς επίσης και οι αγορές από αυτά, γίνονται σε κανονικές τιμές που επικρατούν στην αγορά κατά την δεδομένη χρονική στιγμή (arm's length basis).

Οι πωλήσεις προς τις θυγατρικές εταιρείες αφορούν κυρίως σε έξοδα που πραγματοποιεί η Εταιρεία για λογαριασμό των θυγατρικών εταιρειών κυρίως για τα ακόλουθα:
• Την υποστήριξη, τον προγραμματισμό και τον σχεδιασμό σχετικά με την εμπορική και τεχνική υλοποίηση έργων του λειτουργικού τομέα Χρηματοοικονομικών λύσεων
• Τον σχεδιασμό και την εφαρμογή άλλων λογισμικών προγραμμάτων που δύναται να χρησιμοποιηθούν από τις θυγατρικές εταιρείες.

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης, αλλά και της αμέσως προηγούμενης αναλύονται ως παρακάτω:

	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα	**31.12.2019**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
GLOBAL SOFT A.E.	-	21.228	242.592	343.731
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	-	95.106	60.091	-
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE E.Π.Ε.	171.433	171.433	-	-
PROFILE SOFTWARE (UK) LTD	56.629	81.000	-	912
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.	-	-	377.591	201.691
LOGIN S.A.	33.639	-	-	106.121
Σύνολο	**261.701**	**368.767**	**680.274**	**652.458**

Το κόστος αμοιβών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2019 ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 1.069.495(2018: Ευρώ 1.006.492).

29. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ (ΠΡΟΤΥΠΟ ΔΠΧΑ 16)

Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.
Ο Όμιλος εφαρμόζει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Βάσει αυτής της προσέγγισης, ο Όμιλος α) αναγνωρίζει μια υποχρέωση την οποία επιμετρά στην παρούσα αξία όπως προκύπτει από την προεξόφληση των μισθωμάτων που απομένουν να πληρωθούν με το επιτόκιο δανεισμού που ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής και β) αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο ισούται με την αντίστοιχη υποχρέωση που θα αναγνωριστεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος θα α) επιμετρά τα δικαιώματα χρήσης παγίων και θα τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης και β) θα επιμετρά την αντίστοιχη υποχρέωση, αυξάνοντας και μειώνοντας το ανοιχτό υπόλοιπο με τρόπο που να αντικατοπτρίζει τον τόκο και τις πληρωμές μισθωμάτων αντίστοιχα.

Λογιστικός Χειρισμός
Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία εφάρμοσε ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις. Ο Όμιλος αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για τις μισθώσεις αυτές που προηγουμένως ταξινομούνται ως λειτουργικές εκτός από τις μισθώσεις χαμηλής αξίας. Η υποχρέωση μίσθωσης αναγνωρίστηκε ως η παρούσα αξία υπολειπόμενων πληρωμών, προεξοφλημένης με το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
Ο Όμιλος εφάρμοσε τις πρακτικές διευκόλυνσης όπως παρακάτω:
Το σταθμισμένο μέσο διαφορικό επιτόκιο την 01.01.2019 ανήλθε σε ποσοστό 2,5% για τον Όμιλο.
Αξιολόγησε, με βάση την προγενέστερη εμπειρία, τη διάρκεια των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λύσης.
Παρακάτω παρατίθενται οι νέες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, που ισχύουν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής:

Δικαίωμα χρήσης παγίων
Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προ χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους προσαρμοσμένο κατά την επιμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων.
Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση σύμβαση, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

Η επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 (αύξηση/(μείωση)) έχει ως εξής:

	Όμιλος
Δικαιώματα χρήσης παγίων	
Δικαιώματα χρήσης παγίων 01.01.2019	580.837
Αποσβέσεις περιόδου	(146.093)
Δικαιώματα χρήσης παγίων 31.12.2019	**434.744**
Αναγνωρισθείσες υποχρεώσεις μισθώσεων 01.01.2019	580.837
Τόκοι Περιόδου	12.894
Πληρωμές Περιόδου	(155.941)
Υπόλοιπο 31.12.2019	**437.790**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις μισθώσεων	**315.307**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις μισθώσεων	**122.483**
Υπόλοιπο 31.12.2019	**437.790**

30. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΥΛΟΓΩΝ ΑΞΙΩΝ

Εύλογη αξία: Τα ποσά που περιέχονται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης για τα διαθέσιμα, τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις, τις προκαταβολές, τους προμηθευτές και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης των χρηματοοικονομικών αυτών μέσων.

Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της Εταιρίας κατά την 31.12.2019, όπως εμφανίζεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική αξία, καθώς αφορούν σε απλά διμερή δάνεια από τραπεζικά ιδρύματα με κυμαινόμενα επιτόκια που βρίσκονται στα πλαίσια της αγοράς, έχουν ως βάση το euribor πλέον ενός περιθωρίου (spread) και άρα είναι μεταβλητά σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς. Επίσης, τα δάνεια είναι σε ευρώ, και δεν είναι μετατρέψιμα, ούτε έχουν κάποια βάρη, δεσμεύσεις ή ειδικές ρήτρες.

Συνεπώς, παρόλο που τα εν λόγω δάνεια καταλογίζονται στην κατηγορία 1-5 έτη, εν τούτοις δεν προκύπτει διαφορετικό αποτέλεσμα μεταξύ της εύλογης αξίας και των λογιστικών υποχρεώσεων, σχετικά με τις εν λόγω τραπεζικές υποχρεώσεις.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την κατωτέρω ιεραρχία για τον καθορισμό και την 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.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, σε τακτική βάση, ο Όμιλος καθορίζει εάν έχουν επέλθει μεταβιβάσεις μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας με την εκ νέου αξιολόγηση και κατηγοριοποίηση (με βάση τα στοιχεία του χαμηλότερου επιπέδου που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος αναλύει τις μεταβολές στις αξίες των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε επαναεπιμέτρηση και επανεκτίμηση σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Για την ανάλυση αυτή, η Διοίκηση επαληθεύει τις μεγάλες εισροές που εφαρμόστηκαν στην τελευταία αποτίμηση, επιβεβαιώνοντας τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό αποτίμησης με συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2, ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για την μέτρηση της εύλογης αξίας.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρέχει την ιεραρχία των εύλογων αξιών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου.

Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις επιμετρούμενα στην εύλογη αξία	Σημ.	Ημερομηνία επιμέτρησης	Ποσό (€)	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
• Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**17**	31.12.2019	2.170.713	**√**	-	-

Η αποτίμηση των ως άνω Χρηματοοικονομικών στοιχείων γίνεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και βασίζεται στην τρέχουσα αξία αγοράς τους, στην αγορά διαπραγμάτευσής τους.

31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου. Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας τους, από τις οποίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις.

Οι εγγυήσεις μέσω εγγυητικών επιστολών που έχουν εκδοθεί από τραπεζοπιστωτικά ιδρύματα κατά την 31.12.2019 αφορούν τα εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με προμηθευτές	28.700	28.700
Εγγυήσεις συμμετοχής	13.252	13.252
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	397.830	397.830
Σύνολο	**439.782**	**439.782**

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής :

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
PROFILE AEBE(**)	2014-2019
COMPUTER INTERNATIONAL FRANCHISE ΕΠΕ	2007-2019
GLOBAL SOFT A.E(**)	2014-2019
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE (CYPRUS) LTD	2014-2019
PROFILE SYSTEMS (UK) LTD*	2015-2019
PROFILE DIGITAL SERVICES A.E.(*)(**)	2015-2019
LOGIN S.A.	2011-2019

* *Η Εταιρείες Profile Systems (UK) Ltd και Profile Digital A.E. ιδρύθηκαν στην χρήση 2015.*

** *Για τις χρήσεις 2014-2018 έχει εκδοθεί Φορολογικό Πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 65^{A} παρ. 1 Ν. 4174/2013. Η θυγατρική εταιρεία Profile Digital A.E δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά, σύμφωνα με τις ανωτέρω διατάξεις, για την χρήση 2015 καθώς δεν πληρούσε τα κριτήρια του νόμου.*

Για τη χρήση του 2019, οι εταιρείες του Ομίλου στην Ελλάδα, έχουν 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 η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης αναμένεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις θυγατρικές εταιρείες οι οποίες εδρεύουν στο εξωτερικό δεν υπάρχει καθεστώς υποχρεωτικού φορολογικού ελέγχου. Οι έλεγχοι διενεργούνται κατ' εξαίρεση, εφόσον κρίνεται σκόπιμο από τις φορολογικές αρχές της κάθε χώρας βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων. Οι φορολογικές υποχρεώσεις που απορρέουν μετά από την υποβολή της ετήσιας φορολογικής δήλωσης παραμένουν υπό έλεγχο των φορολογικών αρχών για ορισμένη χρονική περίοδο, σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία της κάθε χώρας.

32. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Πέρα από την απόκτηση των ιδίων μετοχών στο πλαίσιο του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας για τις οποίες έγινε ήδη λόγος στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, Ενότητα Ε, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 6^{ης} Μαρτίου 2020 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 531.548,69 με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», της εν λόγω κεφαλαιοποιήσεως υλοποιηθείσας με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά € 0,045, ήτοι από € 0,47 σε € 0,515. Η ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού

κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 531.548,69 με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά € 0,045, ήτοι από € 0,515 σε € 0,47 και επιστροφή - καταβολή του αντίστοιχου ποσού προς τους μετόχους της Εταιρείας.

Επίσης, αναφορικά με το γενικότερο κλίμα αβεβαιότητας που επικρατεί σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού COVID-19, κατά το χρόνο σύνταξης της Οικονομικής Έκθεσης της κλειομένης χρήσης, δεν υπάρχουν αποτελεσματικά θεραπευτικά σκευάσματα και εμβόλια και οι προσπάθειες από τις αρμόδιες αρχές παγκοσμίως περιορίζονται στη διαχείριση των συμπτωμάτων στους ασθενείς και στον περιορισμό της μετάδοσης της νόσου μέσω πρωτοφανών προληπτικών μέτρων. Ως εκ τούτου και δεδομένης της παρουσίας του Ομίλου στην παγκόσμια αγορά, ο κίνδυνος αξιολογείται ως υπαρκτός σε επίπεδο καθυστέρησης υλοποίησης υφιστάμενων ή ανάθεσης νέων έργων. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί καθημερινά τις εξελίξεις, αξιολογεί και λαμβάνει όποια μέτρα απαιτούνται για τον περιορισμό των επιπτώσεων, την προστασία των εργαζομένων και τη διατήρηση των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων του Ομίλου σε ικανοποιητικά επίπεδα προκειμένου να μην επηρεαστεί σημαντικά και στο μέτρο του δυνατού η οικονομική κατάσταση και οι οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου. Με βάση τις εξελίξεις και τα μέτρα που έχουν ληφθεί, ούτε ο Όμιλος, ούτε κάποια επί μέρους δραστηριότητα δεν αντιμετωπίζουν περίπτωση διακοπής δραστηριοτητας (going concern).

Με την εξαίρεση των ανωτέρω,δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2019 γεγονότα, που να αφορούν είτε την Εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΑ).

Ν. Σμύρνη, 2 Απριλίου 2020

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ	Διευθυντής Οικον/κών Υπηρεσίων	Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Στασινόπουλος Χαράλαμπος	Μπαρμπάτος Σπυρίδων	Αγγελίδης Ευάγγελος	Σαντούκας Ζαφείριος
ΑΔΤ Σ 577589	ΑΔΤ ΑΕ077416	ΑΔΤ 1157610	ΑΔΤ ΑΙ 109838

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο 3556/2007 καθώς και στην Απόφαση 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσεως 2019 καθώς και οι Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών της αναρτώνται νομίμως στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.profile.gr, η ανάρτηση δε αυτών πληροί όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 7 της ως άνω Αποφάσεως του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.