



ΕΤΗΣΙΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για τη χρήση που έληξε
31 Δεκεμβρίου 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	33
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	41

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οι παρακάτω δηλώσεις γίνονται από τα παρακάτω Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

1. Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Επαμεινώνδας Πασχαλίδης, Διευθύνων Σύμβουλος

Οι κάτωθι υπογεγραμμένοι, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, όπως ειδικά ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Neurosoft A.E.» (εφεξής καλούμενη ως «Εταιρεία» ή «Neurosoft»), δηλώνουμε και βεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (Ενοποιημένες και Εταιρικές) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Neurosoft A.E.» για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως 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 εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και
- (β) η συνημμένη ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν και σχετικές πληροφορίες.

Ηράκλειο, 27 Απριλίου 2020

Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης

Επαμεινώνδας Πασχαλίδης

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της «Neurosoft A.E.»

Επί των ενοποιημένων και εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας «Έκθεση» ή «Ετήσια Έκθεση»), αφορά την εταιρική χρήση του οικονομικού έτους 2019 (01.01.2019-31.12.2019). Καταρτίστηκε βάσει των σχετικών διατάξεων των Άρθρων 150-154 του Νόμου 4548/2018 και του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007 και εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μία ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση σχετικά με τη δραστηριότητα, κατά τη συγκεκριμένη χρονική περίοδο, της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «NEUROSOFT AE ETAIPEIA ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ» (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας «Εταιρεία» ή «Neurosoft») και τον Όμιλο Neurosoft (εφεξής καλούμενος «Όμιλος»), στον οποίο Όμιλο συμπεριλαμβάνονται, κατά τη λήξη του οικονομικού έτους, εκτός από την Εταιρεία και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- (α) «Neurosoft Cyprus Ltd.», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία κατέχει ποσοστό 100% του κεφαλαίου της,
- (β) «Neurosoft Romania Srl.» με έδρα την Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία κατέχει έμμεσα ποσοστό 95% μέσω της θυγατρικής της «Neurosoft Cyprus Ltd»,
- (γ) «Neurosoft Cyber and Analytics Ltd», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η Εταιρεία κατέχει ποσοστό 100% του κεφαλαίου της.
- (δ) Στις 15 - 12- 2014, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης δι' απορρόφησης της Εταιρείας με την επωνυμία «KESTREL INFORMATION SYSTEMS SOCIÉTÉ ANONYME» από τη Neurosoft SA, η Εταιρεία απορρόφησε τις ακόλουθες θυγατρικές της KESTREL:
 - ο H Kestrel Information Solutions Albania SH.P.K, στην οποία η KESTREL SA συμμετέχει με ποσοστό 80%,
 - ο H Kestrel Information Systems BULGARIA OOD, στην οποία η KESTREL SA συμμετέχει με ποσοστό 100%,
 - ο H Kestrel Information Systems DOO BEOGRAD, στην οποία η KESTREL SA συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Οι προαναφερόμενες τρεις θυγατρικές είναι ανενεργές και υπό καθεστώς λύσης.

- ι) Στις 07-10-2008, η Εταιρεία εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «GAEKNAR VENTURES LTD», με έδρα την Κύπρο. Δυνάμει της από 03-05-2011 εγκριτικής απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λεμεσού, η ως άνω εταιρεία συγχωνεύθηκε με την εταιρεία «Neurosoft Cyprus LTD», η οποία είναι επίσης θυγατρική της Εταιρείας.

ii) Στις 23-06-2008 η «GAEKNAR VENTURES LTD» και ο κ. Πασχαλίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ίδρυσαν την εταιρεία με το εμπορικό όνομα «NEUROSOFT ROMANIA SRL», με έδρα το Βουκουρέστι, η οποία κατά τα οικονομικά έτη 2011 ως 2018 παρέμεινε ανενεργή.

iii) Στις 03-06-2016 η Εταιρεία ίδρυσε την εταιρεία με την επωνυμία «NEUROSOFT CYBER AND ANALYTICS Ltd», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, η οποία κατά τα οικονομικά έτη 2016 ως 2018 παρέμεινε ανενεργή.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το οικονομικό έτος 2019 (01.01.2019-31.12.2019) και καθώς η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν Εταιρειών. Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια, μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τις λοιπές απαιτούμενες από το νόμο πληροφορίες και δηλώσεις, στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση που αφορά την κλειόμενη χρήση 2019.

Οι θεματικές ενότητες της παρούσας Έκθεσης και το περιεχόμενο αυτών, έχουν ειδικότερα ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α'

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια του έτους 2019

Τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 (01.01.2019-31.12.2019) με χρονολογική σειρά, καθώς και τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, συνοψίζονται στα εξής:

1. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας

Την Πέμπτη, 19 Ιουνίου 2019, έλαβε χώρα στα γραφεία της Εταιρείας στο Νέο Ηράκλειο Αττικής, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι εκπροσωπούντες 21.775.371 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 85,11% επί του συνόλου 25.584.594 μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

- Οι μέτοχοι ομόφωνα στο σύνολό τους ενέκριναν τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν την κλειόμενη εταιρική χρήση 2018, καθώς και τις επ' αυτών εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, της εταιρικής χρήσης 2018.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τη μη διανομή κερδών, όπως αυτά αποτυπώνονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 2018.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2018 καθώς και για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσης.

- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τις καταβληθείσες αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2018, καθώς και για το πρώτο εξάμηνο της εταιρικής χρήσης 2019 και προενέκριναν τις αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου για το δεύτερο εξάμηνο της εταιρικής χρήσης 2019 και το πρώτο εξάμηνο του 2020.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα το διορισμό της ελεγκτικής εταιρείας ΠράιςγουατερχαουςΚούπερς Α.Ε.Ε.. (ΑΜ ΣΟΕΛ: 113) ως Ορκωτοί Ελεγκτές για το οικονομικό έτος 2019 (έλεγχος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εταιρικών και ενοποιημένων) όπως επίσης και τις αμοιβές τους.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τη συμφωνία-επικύρωση των συμβάσεων μεταξύ της Εταιρείας και προσώπων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νομου 4548/2018. Εξουσιοδότηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στη διοίκηση άλλων εταιρειών του Ομίλου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νομου 4548/2018.
- Οι μέτοχοι ενέκριναν την εκλογή των κ.κ. Martin Chladek και Επαμεινώνδα Πασχαλίδη ως προσωρινά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στη θέση των παραιτηθέντων μελών, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης αναφέρθηκε στους στόχους και τις προοπτικές για τη χρήση 2020, όπως μνημονεύονται λεπτομερώς στην ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση.

2. Ανάπτυξη προϊόντων και λύσεων

2.1 Η εξέλιση των Proxima+Tesla: Το 2019 αποτέλεσε μια χρονιά δυναμικής ανάπτυξης σε συνδυασμό με την διευρυμένη προσφοράς των προϊόντων μας όπως τα E2E Pre-shipment financing και Term Loans, ειδικότερα τα Open account TR και Settlement and Open account advance TR. Παράλληλα, λανσάραμε το Onboarding Module όπως και την εφαρμογή Risk Analytics για χρήση συστημάτων πληρωμών Ανοικτού Λογαριασμού.

2.2 Blockchain: Υιοθετώντας πρώιμα το Oracle Autonomous Blockchain Cloud, παρουσιάσαμε κατά το Q2 την πρώτη μας λύση στον τομέα των Εισπρακτέων Λογαριασμών, αντιμετωπίζοντας την πρόκληση της συμφωνίας εμπορικών τιμολογίων μεταξύ διαφορετικών μερών. Η εφαρμογή αυτή αποτελεί την πρώτη, μιας σειράς προσπαθειών στην Blockchain τεχνολογία, η οποία σχεδιάζεται να συνδεθεί με την εφαρμογή Proxima+. Η ConFIRM (Consensus For Invoice Reconciliation Management), στοχεύει να αμβλύνει τα προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι Οικονομικές Διευθύνσεις και τα λογιστήρια εμπορικών εταιρειών στη διαχείριση και συμφωνία των εμπορικών τους απαιτήσεων. Η καινοτόμα τεχνολογία Blockchain χρησιμοποιείται λόγω των χαρακτηριστικών της ιχνηλασμότητας, αμεταβλητότητας και της συναίνεσης την οποία προσφέρει, καθώς επιτρέπει σε προμηθευτές και αγοραστές να συμφωνήσουν και να επιβεβαιώσουν τα εμπορικά τιμολόγια που έχουν εκδοθεί. Ταυτόχρονα καθιστά δυνατή την αυτοματοποίηση συναλλαγών π.χ. πληρωμών, μέσω διασύνδεσης με ERP λογισμικά και τη χρήση smart contracts. Η ανάπτυξη προιόντος dynamic discounting θα αποτελέσει το επόμενο βήμα.

2.3. Εφαρμογή BOLT και περαιτέρω ανάπτυξη της: Συνεχίσαμε να προσθέτουμε λειτουργικότητα και συνδεσιμότητα στο BOLT του OPAP και υποστηρίζουμε τα κανάλια εκτός σύνδεσης καθώς και τα εντός σύνδεσης.

2.4 Angel - Λύση Κυβερνοασφάλειας στον χώρο της ναυτιλίας: Σε συνέχεια της επιτυχημένης έναρξης του προϊόντος στο Q4 2017, το Angel σε συνεργασία με την Navarino Telecoms, έγινε αποδεκτό στην ευρύτερη αγορά της Ναυτιλίας, οδηγώντας το σε εμπορική επιτυχία, σύμφωνα με τις αρχικές προβλέψεις. Νέα χαρακτηριστικά και λειτουργίες αναμένονται να παρουσιαστούν στα μέσα του 2020.

2.5 Illicium - Προϊόν Κυβερνοασφάλειας που χρησιμοποιεί Τεχνολογία Εξαπάτησης: Το 2019 το Illicium προωθήθηκε πλήρως στην Ελλάδα και την Κύπρο άμεσα και διεθνώς μέσω μιας προσέγγισης συνεργατών καναλιών. Η ανάπτυξη του Illicium για την είσοδό του στην αγορά του Azure Cloud έχει σχεδόν ολοκληρωθεί με στόχο μια ημερομηνία Go Live το 2020Q1. Η τεχνολογία του Illicium είναι ενσωματωμένη στις λύσεις Angel και Neutrify.

2.6 Neutrify - κυβερνοάμυνα E2E λύση: Το Neutrify κυκλοφόρησε ως λύση E2E 24 × 7, με Κέντρο Επιχειρήσεων Ασφαλείας (KEA) το 2019 -Q3, Με αποκλειστική εξειδίκευση στην ροή της κυκλοφορίας και στην παρακολούθηση απειλών και επιθέσεων. Το KEA παρακολουθεί και αναλύει την δραστηριότητα δικτύων, διακομιστών, τερματικών, βάσεις δεδομένων, εφαρμογών, ιστοτόπων και άλλων καίριων συστημάτων, αναζητώντας κακόβουλη δραστηριότητα η οποία θα μπορούσε να είναι πιθανή ενός συμβάντος ασφαλείας. Πέρα από την συνεχή παρακολούθηση KEA, το Neutrify προσφέρει επιπλέον υπηρεσίες, όπως την προηγμένη εγκληματολογική ανάλυση (Forensics) και την ανάλυση κακόβουλου λογισμικού μέσω reverse engineering για την ανάλυση των περιστατικών.

2.7 EnterpriseLink - Infrastructure as a Service Solution: Η ολοκληρωμένη αυτή λύση λανσαρίστηκε εμπορικά στο τελευταίο τρίμηνο του 2019 σε συνεργασία με την Telecom Italia Sparkle. Το Enterprise Link είναι μια υπηρεσία Business Connectivity βασισμένη στην μεθοδολογία του SD-WAN και βοηθάει τον ψηφιακό εκσυγχρονισμό των επιχειρήσεων. Είναι ειδικά σχεδιασμένο για multi-site δομές και διευκολύνει την απλούστευση της δικτυακής αρχιτεκτονικής, διασφαλίζοντας ασφαλή και διακριτή επικοινωνία μεταξύ των υποκαταστημάτων, των κεντρικών και των Data Centers. Η ιεράρχηση των συστημάτων, η παρακολούθηση του traffic σε πραγματικό χρόνο και το Load balancing φέρνουν τους χρήστες πιο κοντά στην ιδανική συστημική λειτουργία. Όλα τα παραπάνω επιτυγχάνονται μέσα από μια ευέλικτη και εύκολη παραμετροποίηση προσέγγιση σε ένα περιβάλλον αυστηρών προδιαγραφών, επιχειρησιακών αναφορών και SLAs.

3. Επαγγελματική Ανάπτυξη

3.1 Fintech: Η Neurosoft με την Factoring & Supply Chain Finance πλατφόρμα Proxima+ κατέχει ηγετική θέση στην εγχώρια αγορά. Στόχος για το 2019 ήταν να επωφεληθεί από την επιτυχή επιχειρηματική της δραστηριότητα στα HAE, για περαιτέρω διεύσδυση στις αγορές των χωρών του Κόλπου και της Ευρώπης. Ο

ενισχυμένος κύκλος εργασιών και η διευρυμένη δυναμικότητα στην ανάπτυξη των εργασιών, αποτέλεσαν προβάδισμα για μία σειρά αναθέσεων έργων τόσο στην εγχώρια όσο και στη διεθνή αγορά, από χώρες της Κεντρικής Ανατολικής Ευρώπης και της MENA. Η Εταιρεία το 2019 συμμετείχε σε πληθώρα RFP και POC, σε εγχώρια και παγκόσμια κλίμακα.

3.2 Cyber Security: Εδραίωσε την παρουσία του σε Ελλάδα και Κύπρο. Ο στόχος για το 2018 ήταν η εισαγωγή νέων υψηλής κλίμακας security verticals (π.χ. Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες) ενώ ως προς τον τομέα της προσφοράς ήταν η εξάπλωση στην Επιχειρησιακή Τεχνολογία στη cyber security αγορά (πετρέλαιο, αέριο, υπηρεσίες κοινής ωφέλειας, μεταφορά). Λόγω της πληρότητας των ενεργών συμβάσεων στην εγχώρια αγορά, τα σχέδια για την γεωγραφική επέκταση, κυρίως στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα και Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη, μεταφέρθηκαν για το Q4. Η Εσωτερική ανάπτυξη των προϊόντων και υπηρεσιών του λογισμικού για την κυβερνοάμυνα, όπως και οι υπηρεσίες Illictium, Angel και Neutrify, λειτούργησαν ως αρωγοί για την ανάπτυξη των υπηρεσιών.

3.3 Systems Engineering: Το 2019 υπήρξε μια πολύ δημιουργική χρονιά για τον τομέα του System Engineering καθώς η Εταιρεία αποτέλεσε σημαντικό πυλώνα στην πορεία της τεχνολογικής αναβάθμισης των GH και των OS της ΟΠΑΠ, ενώ παράλληλα προσέγγισε επιτυχώς μεγάλο μέρος της Enterprise αγοράς. Στο κέντρο του ενδιαφέροντος θέτηκαν high-end επιχειρηματικοί τομείς (από τον Χρηματοπιστωτικό κλάδο μέχρι τον κλάδο της Ενέργειας) και υπεγράφησαν συμβόλαια με σημαντικούς οργανισμούς. Το λανσάρισμα του EnterpriseLink στον τομέα του IaaS ήταν η αρχή για τα όσα θα ακολουθήσουν το 2020.

3.4 Barclays Bank Account: Κατά την διάρκεια του 2019, σημαντικά βήματα έγιναν για την εξεύρεση μιας συμβιβαστικής λύσης στην νομική διαμάχη με την Barclays, ως συνέχεια των προσπαθειών διαμεσολάβησης. Τα αποτελέσματα της προσπάθειας αυτής αναμένονται το 2020.

4. Διασφάλιση Ποιότητας

Ενόψει της τυποποίησης Υπηρεσιών και Λειτουργιών, η Neurosoft έχει λάβει πιστοποίηση ISO9001, ISO27001 & OHSAS18001 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ποιότητας, Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών και Ασφαλείας. Λόγω του μεγάλου φόρτου εργασίας καθ' όλο το έτος, το ISO20000 αναβλήθηκε για το 2019.

5. Επενδύσεις

Στις 21 Ιουνίου 2019, η Εταιρεία, μετά την διεξαγωγή ελέγχου (due diligence), υπέγραψε Συμφωνία Αγοράς Μετοχών για την απόκτηση του 100% της “Daedalus Technologies FZCO”, μιας εταιρείας που δραστηριοποιείται στον τομέα της ασφάλειας του κυβερνοχώρου και των συμβουλευτικών υπηρεσιών για ICT και η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελεύθερης Ζώνης του Dubai Silicon Oasis (DSO). Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2020, όταν η Εταιρεία έλαβε τα σχετικά πιστοποιητικά του νέου μετόχου από τις Αρμόδιες Αρχές.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β'

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό και ιδιαίτερα απαιτητικό διεθνές περιβάλλον, το οποίο μεταβάλλεται ταχύτατα και ραγδαία. Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, η Εταιρεία προσπαθεί συστηματικά να ενισχύσει την εξωστρέφειά της στις γεωγραφικές περιοχές που παρουσιάζουν ενδιαφέρον, με έμφαση στη διαρκή αναβάθμιση προϊόντων και των λύσεων που παρέχει, ενώ παράλληλα αναπτύσσει νέα προϊόντα και προωθεί την είσοδο της σε νέες αγορές, με σκοπό την περαιτέρω διείσδυσή της σε νέες αγορές και την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς της.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι συναλλαγές του Ομίλου πραγματοποιούνται κυρίως σε Ευρώ και έτσι ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί διαρκώς την έκθεσή του σε πιθανούς συναλλαγματικούς κινδύνους και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων.

2. Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σχετίζεται πρωταρχικά με τον τραπεζικό δανεισμό του Ομίλου που είναι κυμαινόμενου επιτοκίου. Η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων που απορρέουν από αυτές. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εάν το επιτόκιο των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 1,0% υψηλότερο, τηρουμένων σταθερών όλων των λοιπών μεταβλητών στοιχείων, οι προ φόρων ζημιές θα αυξάνονταν κατά €9.123, εξαιρουμένης της τυχόν θετικής επίδρασης των εσόδων από τόκους στις καταθέσεις.

3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στον Όμιλο και στην Εταιρεία οικονομική ζημιά εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και από τους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις. Μόνο τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα καθιερωμένα με καλή φήμη μέρη είναι αποδεκτά και η Εταιρεία θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα. Η Διοίκηση της Εταιρείας εξασφαλίζει ότι οι πωλήσεις απευθύνονται σε πελάτες με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και ικανότητα. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, ο πιστωτικός κίνδυνος αυξάνεται, ιδίως σε σχέση με τους ξένους πελάτες από άλλες χώρες, για τους οποίους ο αποτελεσματικός έλεγχος της αξιοπιστίας τους δεν είναι πάντα εύκολος. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει συνεχώς τους εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας της, προκειμένου να αντιμετωπίσει πλήρως τον κίνδυνο αυτό. Κατά συνέπεια, παρ' όλο που ο πιστωτικός κίνδυνος υφίσταται στα πλαίσια του γενικότερου

δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος, αυτή τη στιγμή αξιολογείται ως ελεγχόμενος από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

4. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο ο Όμιλος ή η Εταιρεία να μην μπορέσουν να εκπληρώσουν τις χρηματοοικονομικές τους υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων ή / και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με λήξη στους επόμενους 12 μήνες. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς τον Όμιλο, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων. Για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, ο Όμιλος ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση για να διασφαλίσει ότι διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των αναγκών του.

5. Λοιποί κίνδυνοι

Η εξάπλωση της επιδημίας COVID-19 ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα, αλλά και στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου. Η ταχεία εξάπλωση της επιδημίας COVID-19 σε παγκόσμια κλίμακα έχει οδηγήσει σε αυξημένους ταξιδιωτικούς περιορισμούς, ενώ έχει προκαλέσει διατάραξη και διακοπή λειτουργίας πολλών επιχειρήσεων. Ο Όμιλος είναι πιθανό να αντιμετωπίσει επιπτώσεις από την επιβολή μέτρων καραντίνας, τα φαινόμενα κάμψης των αγορών και τις αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών λόγω των φόβων πανδημίας, καθώς και τον αντίκτυπο στο εργατικό δυναμικό του Ομίλου, εφόσον ο ίδιος διαδοθεί ευρέως σε κάποια από τις αγορές δραστηριοποίησης του Ομίλου. Επιπλέον, οι πελάτες, οι συνεργάτες διανομής, οι πάροχοι υπηρεσιών ή οι προμηθευτές του Ομίλου ενδέχεται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια, να σταματήσουν τη λειτουργία τους ή να υποστούν διαταραχές της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας εξαιτίας της επιδημίας του κορονοϊού. Επί του παρόντος, η έκταση του πλήγματος στα αποτελέσματα του Ομίλου λόγω της επιδημίας του κορονοϊού είναι αβέβαιη.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ'

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεμένα μέρη, θεωρούνται αυτά που ορίζονται από το ΔΔΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεμένων Μερών».

Ο Όμιλος περιλαμβάνει όλες τις εταιρείες τις οποίες η Neurosoft ελέγχει είτε άμεσα είτε έμμεσα (βλέπε Σημείωση 1). Συναλλαγές και υπόλοιπα μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ενσωματώνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΟΠΑΠ Α.Ε. με τη μέθοδο της πλήρους ενοποιήσεως. Κατά συνέπεια, όλες οι εταιρείες του ομίλου ΟΠΑΠ θεωρούνται συνδεμένα μέρη.

α) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι διεταιρικές συναλλαγές αφορούν την παροχή και αγορά υπηρεσιών κατά την συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΔΠ 24, έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		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
Διεταιρικές πωλήσεις υπηρεσιών				
ΟΠΑΠ Α.Ε.	8.394.753	8.736.871	8.394.753	8.736.871
ΟΠΑΠ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	28.067	-	28.067	-
TORA WALLET Α.Ε.	28.520	-	28.520	-
	8.451.340	8.736.871	8.451.340	8.736.871
Διεταιρικές αγορές υπηρεσιών				
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-	132.000	93.500
	-	-	132.000	93.500

Διοικητικό Συμβούλιο και Διευθυντικά Στελέχη

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθαν σε €1.141.194 (2018: €907.372).

Επιπλέον των παραπάνω σημειώνεται ότι:

- Δεν έχουν δοθεί δάνεια ή πιστωτικές διευκολύνσεις στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε άλλα εκτελεστικά μέλη της Εταιρείας (και των οικογενειών τους).
- Εκτός από τις ανωτέρω αμοιβές δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των προαναφερθέντων στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Όλες οι συναλλαγές που περιγράφονται ανωτέρω έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.
- Δεν υπάρχουν μεταβολές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά τη χρήση 01.01.2019-31.12.2019.

B) Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΔΠ 24, έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων				
ΟΠΑΠ Α.Ε.	1.362.144	1.652.605	1.362.144	1.652.605
TORA WALLET A.E.	719	719	719	719
	1.362.863	1.653.324	1.362.863	1.653.324
Λοιπές διεταιρικές απαιτήσεις -Δάνεια προς συνδεδεμένα μέρη				
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-	125.230	126.000
	-	-	125.230	126.000
Λοιπές διεταιρικές απαιτήσεις				
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-	45.027	87.527
Neurosoft Cyber and Analytics Ltd	-	-	6.020	2.506
	-	-	51.047	90.033
Συνολικά διεταιρικά υπόλοιπα λοιπών απαιτήσεων				
	-	-	176.277	216.033
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Διεταιρικά υπόλοιπα υποχρεώσεων				
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-	-	11.300
	-	-	-	11.300

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ'

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ.7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα και σχετική επεξηγηματική έκθεση

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το νέο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται, έπειτα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 25-11-2014, σε οκτώ εκατομμύρια εννιακόσιες πενήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσια οκτώ (8.954.608,00) Ευρώ, είναι πλήρως καταβεβλημένο και διαιρείται σε είκοσι πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες ενενήντα τέσσερις (25.584.594) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,35 Ευρώ έκαστη.

Για κάθε μετοχή όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως και την αποδοχή του Καταστατικού και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό διαφόρων οργάνων της Εταιρείας. Κάθε μετοχή υπερέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου και διαπραγματεύονται στην αγορά AIM/MAC Italia του Χρηματιστηρίου του Μιλάνου.

2. Περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

- α) «Neurosoft Cyprus Ltd», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,
- β) «Neurosoft Romania Srl», με έδρα τη Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 95%, μέσω της θυγατρικής της «Neurosoft Cyprus Ltd»,
- γ) «Neurosoft Cyber and Analytics Ltd », με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Περαιτέρω, οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 ως 11 του ν. 3556/2007, όπως ισχύουν την 31.12.2019, είναι οι ακόλουθες:

Μέτοχοι	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό
OPAP INVESTMENT LIMITED	9.770.444	38,19%
OPAP INTERNATIONAL LIMITED	6.401.241	25,02%
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC	4.176.537	16,32%
OPAP CYPRUS LIMITED	1.154.315	4,51%
Ελεύθερη διασπορά	4.082.057	15,96%
Σύνολο	25.584.594	100,00%

Σημαντικές Σημειώσεις:

- Σημειώνεται ότι τα ως άνω ποσοστά έχουν εξαχθεί δυνάμει της ολοκλήρωσης όλων των διαδικασιών της συγχώνευσης με την εταιρεία Kestrel AE ενώπιον του Χρηματιστηρίου του Μιλάνου.

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας με δικαίωμα ψήφου.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει σε γνώση της Εταιρείας τυχόν συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες να επιβάλλουν περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Νόμο 4548/2018.

Αναφορικά με το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Νόμο 4548/2018, όπως ίσχε το 2019.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018.

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018, όπως ίσχυε το 2019.

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 Διοικητικού Συμβουλίου ή υπαλλήλους της Εταιρείας

Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιαδήποτε δημόσιας πρότασης.

Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική έκθεση ακολουθεί την αντίστοιχη αρίθμηση των σχετικών πληροφοριών του άρθρου 4, παρ.7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει, και οι πληροφορίες αυτές παρατίθενται παρακάτω:

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου την 8η Μαΐου 2009 και διαπραγματεύονται στο ως άνω Χρηματιστήριο διαρκώς μέχρι σήμερα.

2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.

3. 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 μητρώο μετοχών και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.

4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.

5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.

6. Ομοίως , δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του Νόμου 4548/2018, όπως ίσχυε το 2019.

8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

9. Ελλείψει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

10. Ομοίως, ελλείψει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε'

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2019 απασχολούσε 201 άτομα, έναντι 204 ατόμων την 31.12.2018.
2. Βασική αρχή που διέπει τη λειτουργία του Ομίλου, αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού του και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου. Βασικό μέλημα του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της γνώσης.
3. Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεκή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα, στοχεύοντας σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, ο Όμιλος ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων αυτού.
4. Η Εταιρεία ακολουθεί τις αρχές και διαδικασίες η οποίες έχουν καθιερωθεί σε επίπεδο Ομίλου, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό, ούτως ώστε να εκπληρώνονται αποτελεσματικά οι επιχειρηματικοί στόχοι της Εταιρείας. Τέτοιες αρχές και διαδικασίες, αφορούν στα ακόλουθα θέματα:
 - (I) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών)
 - (II) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων
 - (III) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία
 - (IV) Συστήματα εκπαίδευσης

Οι ανωτέρω αρχές ακολουθούν τις σχετικές πολιτικές του Βασικού μετόχου και του Ομίλου και εφαρμόζονται επίσης στο Διοικητικό Συμβούλιο, την ανώτερη Διοίκηση και τις Επιτροπές της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επαρκώς διαφοροποιημένο σε σύνθεση, ικανό και έμπειρο, αφού αποτελείται στην πλειοψηφία του από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη από διαφορετικού τομείς, εθνικότητες και ηλικιακές ομάδες. Οι ίδιοι κανόνες εφαρμόζονται στην ευρύτερη Διοίκηση και τις Επιτροπές. Παρά το γεγονός ότι η εταιρεία δεν έχει συγκεκριμένη πολιτική για την κατανομή των μελών στα ανωτέρω σε σχέση με την ηλικία, το φύλο, το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, ακολουθεί τους κανόνες του Ομίλου αλλά της ισχύουσας νομοθεσίας προκειμένου να διασφαλιστούν οι καλύτερες πρακτικές και γίνεται τακτικός επανέλεγχος για να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τους ανωτέρω κανόνες.

5. ΠΕΡΙΒΑΝΤΟΛΛΟΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Neurosoft αναγνωρίζει την ευθύνη της στην ενεργή συμμετοχή της στις προσπάθειες να προστατευθεί το περιβάλλον και στην διατήρηση των φυσικών πόρων και δεσμεύεται στο να ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις στο περιβάλλον που προέρχονται από τις δραστηριότητές τη, τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της. Για τον σκοπό αυτό η Neurosoft έχει καθιερώσει τις κατάλληλες πολιτικές και έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή της μόλυνσης, την μείωση των αποβλήτων και την μείωση της κατανάλωσης των πηγών βασιζόμενη στους κανόνες και τις συστάσεις σχετικά με τις καλύτερες πρακτικές και τα διεθνή πρότυπα (ISO 14001).

Για τους σκοπούς αυτούς επίσης η Neurosoft έχει καθιερώσει ειδικούς περιβαντολλογικούς στόχους και έχει αναλάβει περιβαντολλογικές πρωτοβουλίες προκειμένου να τους υλοποιήσει.

Βασικές πτυχές της περιβαντολλογικής πολιτικής της Neurosoft είναι οι ακόλουθες:

- **Συμμόρφωση με νόμους:** Εξασφαλίζουμε την συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία, την εθνική και διεθνή περιβαντολλογική νομοθεσία και προβλέψεις καθώς και τις προϋποθέσεις βάσει των οποίων η Εταιρεία υπόκειται στα ανωτέρω.
- **Διαχείριση κινδύνων:** αναγνωρίζουμε και διαχειριζόμαστε τους περιβαντολλογικούς και κοινωνικούς κινδύνους που ανακύπτουν από την δραστηριότητά μας.
- **Ελαχιστοποίηση αποβλήτων:** Προκειμένου να ελαχιστοποιήσουμε την επίδραση στο περιβάλλον, έχουμε ελαχιστοποιήσει τα απόβλητα που παράγουμε και ανακυκλώνουμε ή διαχειριζόμαστε το χαρτί, τα μελάνια και τις συσκευές που δεν χρησιμοποιούμε πλέον.
- **Χρήση προϊόντων φιλικών στο περιβάλλον:** Χρησιμοποιούμε προϊόντα που φέρουν πιστοποίηση eco. Επιλέγουμε με προσοχή τους προμηθευτές με τους οποίους συνεργαζόμαστε. Προσπαθούμε να έχουμε κοινές περιβαντολλογικές πρακτικές μαζί τους.
- **Διαρκής Περιβαντολλογική Επαγρύπνηση:** Εκπαιδεύουμε, καθοδηγούμε και παρακινούμε τους εργαζόμενους να διαχειρίζονται τα καθήκοντά τους με τρόπο περιβαντολλογικά υπεύθυνο και προσπαθούμε να εφιστούμε την προσοχή στην επαγρύπνηση στους μετόχους και τους προμηθευτές μας.
- **Πράσινο περιβάλλον:** Έχουμε υιοθετήσει μία πράσινη στρατηγική ICT προκειμένου να ελαχιστοποιήσουμε την ηλεκτρονική αποτύπωση της Εταιρείας μας, με την μείωση της χρήσης επικίνδυνων υλικών, μεγιστοποίηση της εξοικονόμησης ενέργειας της διάρκειας ζωής ενός προϊόντος, στηριζόμενοι στην χρήση του Νέφους και των εικονοποιημένων τεχνολογιών για την εξοικονόμηση ενέργειας και πηγών, μείωση το κόστους του κύκλου ζωής των προϊόντων και προώθηση της βιοαποδοτικότητας των μη χρησιμοποιημένων και ληγμένων προϊόντων. Η Neurosoft έχει δεσμευτεί να ενεργεί με στόχο την διαρκή καλυτέρευση των περιβαντολλογικών της δράσεων. Επιπρόσθετα τα τελευταία έτη συμμετέχει στην ανακύκλωση αποβλήτων υλικών με πιστοποιημένες εταιρείες ανακύκλωσης.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ'

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

Η παρούσα ενότητα περιλαμβάνει 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 την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των επιχειρήσεων αυτών όπως περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Επίσης, στο τέλος της σχετικής απεικόνισης, παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες (χρηματοοικονομικοί και μη) τους οποίους το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

1. Απολογισμός 2019

Τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου παρουσιάζονται παρακάτω:

	31.12.2019	31.12.2018
Πωλήσεις	14.896.621	13.781.983
Μεικτά κέρδη	1.298.508	2.637.728
Ζημιές μετά φόρων	(2.618.596)	(310.221)
EBITDA	(280.932)	845.970
Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρουμένης της επίδρασης του ΔΧΠΑ 16)	(672.200)	845.970

Παρακάτω παρουσιάζονται ορισμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) του Ομίλου που απορρέουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δε θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ.

	31.12.2019	31.12.2018
Μικτό περιθώριο κέρδους	8,72%	19,14%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	-17,58%	-2,25%
EBITDA / Πωλήσεις	-1,89%	6,14%
Προσαρμοσμένο EBITDA / Πωλήσεις	-4,51%	6,14%
Κυκλοφορούν ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1,59	2,43
Δανεισμός/Ιδια κεφάλαια	1,21	0,61
Ίδια κεφάλαια / Σύνολο ενεργητικού	45,22%	62,06%

Μικτό περιθώριο κέρδους και Καθαρό περιθώριο κέρδους

Το μικτό περιθώριο κέρδους εκφράζεται ως ποσοστό επί των εσόδων και αποτελεί μέτρο της αποτελεσματικότητας του Ομίλου. Το καθαρό περιθώριο κέρδους είναι η ζημιά που αποδίδεται στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας ως ποσοστό επί των εσόδων.

Κέρδη προ τόκων, φόρων αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA) και Προσαρμοσμένο EBITDA ως ποσοστό % επί των πωλήσεων

Υπολογίζεται ως ο λόγος των κερδών προ τόκων, φόρων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA) προς τις πωλήσεις της περιόδου. Το προσαρμοσμένο EBITDA υπολογίζεται αφαιρώντας από το EBITDA τις προσαρμογές εξόδων που σχετίζονται με τις μισθώσεις και χρησιμοποιείται από τη Διοίκηση ώστε να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα με τα προηγούμενα έτη.

Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο συγκεκριμένος δείκτης αποτελεί μέτρο της ρευστότητας του Ομίλου και δείχνει πόσες φορές τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία καλύπτουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου. Υπολογίζεται ως ο λόγος των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια

Υπολογίζεται ως ο λόγος των συνολικών υποχρεώσεων τέλους περιόδου προς το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων τέλους περιόδου και χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής μόχλευσης του Ομίλου. Μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώσεις περιλαμβάνονται στις συνολικές υποχρεώσεις από το 2019 και μετά. Αν ο αντίκτυπος του ΔΠΧΑ 16 εξαιρεθεί από τον παραπάνω υπολογισμό, ο λόγος του Δανεισμού προς το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων θα ήταν 1,01.

Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο ενεργητικού

Υπολογίζεται ως ο λόγος των Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων τέλους περιόδου προς τα Συνολικά Περιουσιακά Στοιχεία τέλους περιόδου και αποτελεί μέτρο του υπολειπόμενου ενδιαφέροντος των μετόχων στα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ'

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για τη χρήση 2020

Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις για το 2020, υφίσταται συγκρατημένη αισιοδοξία ως προς την επίτευξη των οικονομικών στόχων, παρά τις σαφώς δύσκολες οικονομικές συγκυρίες που εξακολουθούν να επικρατούν στην εγχώρια αγορά και οικονομία. Η Εταιρεία θα συνεχίσει και το 2020 τις επενδύσεις σε τεχνολογικά προϊόντα προστιθέμενης αξίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των καιρών, τα οποία αναμένεται να γνωρίσουν δυναμική ανταπόκριση στις αγορές που δραστηριοποιείται και παράλληλα θα εστιάσει στην περαιτέρω ενίσχυση της εξωστρέφειάς της. Σε κάθε όμως περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη και τη γενικότερη ρευστότητα που επικρατεί, οι εξελίξεις είναι αδύνατον να προβλεφθούν με ακρίβεια. Οι άκρως δυναμικοί τομείς (Systems Engineering & Cyber Security Operations) επιτρέπει από τη μία πλευρά τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου, και δια τομεακές συνέργειες που δεν ίσχουν τα προηγούμενα χρόνια, από την άλλη. Στρατηγική της Εταιρείας θα αποτελέσει η διεθνής επέκταση σε δύο πόλους: τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα για την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων και υποδομή ΤΠΕ και το Λονδίνο για την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων και την υποδομή ICT και το Λονδίνο για την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων και την ασφάλεια στον Κυβερνοχώρο. Ωστόσο, λόγω του COVID-19, όπως περιγράφεται στην Ενότητα Η, η ανάπτυξη της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεαστεί.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η'

Σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης 2019 και μέχρι την ημερομηνία ανακοίνωσης της ετήσιας χρηματοοικονομικής έκθεσης

Επιπτώσεις από τον κορονοϊό (COVID-19)

Το ξέσπασμα του νέου κορονοϊού (COVID-19) έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Για το επόμενο διάστημα, αναμένουμε ότι τα αποτελέσματά μας για το 2020 θα επηρεαστούν από το ευμετάβλητο περιβάλλον της αγοράς, το οποίο είναι ενισχυμένο από την πανδημία COVID-19. Όσον αφορά τις δραστηριότητες της Εταιρείας, η Εταιρεία δεν έχει αναστέλει τις δραστηριότητες της. Η Εταιρεία συνεχίζει απρόσκοπτα τη λειτουργία της και συνεχίζει την

προσπάθεια για την διεύρυνση της πελατειακής της βάσης στις βασικές αγορές, παρόλο που ορισμένες επιχειρησιακές δραστηριότητες έχουν περιοριστεί ανάλογα με την αναστολή των δραστηριοτήτων ορισμένων πελατών. Επενδύοντας στο ανθρώπινο δυναμικό μας, επικεντρωνόμιαστε στην περαιτέρω διείσδυση στην αγορά με την απόκτηση νέων πελατών και στην ανάπτυξη εμπορικών δικτύων μας, καθώς και στην παροχή λύσεων στους υφιστάμενους και νέους πελάτες μας.

Δεδομένης της εξάπλωσης του κορονοϊού, είναι δύσκολο να προβλεφθεί το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία σε αυτό το σημείο. Τα αποτελέσματα μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και τις μικρές βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, σε μια παρατεταμένη επίπτωση που μπορεί να οδηγήσει σε πιθανή ύφεση. Επιπλέον, οι κυβερνήσεις εφαρμόζουν ορισμένες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αποσκοπούν στην άμβλυνση των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις από το ξέσπασμα, ακολουθεί την καθοδήγηση των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε την τρέχουσα βάση των λειτουργικών της αποτελεσμάτων. Εκτός από τις λειτουργικές επιδόσεις, η Διοίκηση αξιολόγησε την ταμειακή κατάσταση του Ομίλου και της Εταιρείας και διενήργησε αναπροσαρμογές στις προβλέψεις των ταμειακών ροών όπου κρίθηκε απαραίτητο. Η Διοίκηση είναι βέβαιη ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκή ταμειακή ρευστότητα για την αποπληρωμή των πιστωτών της και την εκπλήρωση των μελλοντικών της υποχρεώσεων. Η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς αχρησιμοποίητες τραπεζικές πιστώσεις που μπορούν να χρησιμοποιηθούν, χωρίς περιορισμούς, για τη χρηματοδότηση τυχόν δυνητικού ελλείμματος σε ταμειακούς πόρους.

Επενδύσεις

Τον Μάρτιο του 2020, η απόκτηση της Daedalus Technologies FZC ολοκληρώθηκε, όταν η Εταιρεία έλαβε τα σχετικά πιστοποιητικά του νέου μετόχου από τις Αρμόδιες Αρχές.

Λοιπές Πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από τη λήξη της κλειόμενης χρήσης μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, με εξαίρεση τα ακόλουθα:

- Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια σύμφωνα με τα Άρθρα 48,49,50 του Νόμου 4548/2018, όπως ίσχυε το 2019.
- Αναφορικά με την προβλεπόμενη ανάπτυξη της Εταιρείας καθώς και του Ομίλου, σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Ζ' της παρούσας Έκθεσης.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ'

Έρευνα και Ανάπτυξη

Οι δραστηριότητες έρευνας και ανάπτυξης της Εταιρείας συνοψίζονται στους ακόλουθους πυλώνες:

- 1) Η Εταιρεία συμμετέχει σε Ευρωπαϊκά Προγράμματα Ε&Α τόσο στην Ελλάδα όσο και στο Εξωτερικό. Ειδικότερα, η Εταιρεία συμμετέχει σε 2 προγράμματα καινοτομίας Horizon 2020 με στόχο την

ανταλλαγή καλών πρακτικών, πληροφοριών και γνώσεων σε θέματα IT και cyber security (στόχος είναι η καταγραφή αναδυόμενων τεχνολογιών διασκαλίας και εκμάθησης). Στα προγράμματα αυτά παίρνουν μέρος εταιρίες τεχνολογίας και πανεπιστημιακά ιδρύματα με απώτερο σκοπό την αυτοματοποίηση των διαδικασιών συλλογής και επεξεργασίας ηλεκτρονικών στοιχείων και δεδομένων.

- 2) Η Εταιρεία επιπρόσθετα έχοντας καθιερώσει εσωτερικές διαδικασίες Έρευνας και Ανάπτυξης, ώστε να αναγνωρίσει και να επισημάνει τα ευάλωτα σημεία Ασφαλείας στους κατόχους διάφορων λογισμικών προγραμμάτων, μέσω των δικών τους εφαρμογών Bug Bounty και Εκθέσεων Ευπάθειας Ασφάλειας, μπορεί να τους καθοδηγήσει κατάλληλα με στόχο την αναθεώρηση και διόρθωσή τους.

ΕΝΟΤΗΤΑ I'

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης συντάσσεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 152 του Νόμου 4548/2018, όπως ίσχυε το 2019, αποτελεί ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και περιέχει όλα τα εκ του νόμου επιβαλλόμενα πληροφοριακά στοιχεία.

Ειδικότερα η δομή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η ακόλουθη:

- A. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- B. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Αιτιολόγηση των Αποκλίσεων
- Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των διατάξεων της νομοθεσίας
- Δ. Περιγραφή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων αναφορικά με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
- Ε. Στοιχεία αναφορικά με το καθεστώς ελέγχου της εταιρείας (πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) παράγραφος 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK)
- ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές
- Ζ. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

A. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ο νόμος 3873/2010, ο οποίος ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία και έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/EK Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ο νόμος 4548/2018 (άρθρο 152) και οι Οδηγίες 2013/34/ΕΕ και 2014/95/ΕΕ, ουσιαστικά θεσπίζουν την υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης από τις εταιρείες και παράλληλα καθιερώνουν την υποχρέωση σύνταξης της παρούσας Δήλωσης.

Η Εταιρεία συμμορφούμενη με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις του εν λόγω Νόμου, συνέταξε και εφαρμόζει το δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης το κείμενο του οποίου είναι διαθέσιμο στη νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα της Εταιρείας www.neurosoft.gr.

Η σύνταξη του εν λόγω Κώδικα, τον οποίο αποφάσισε αυτοβούλως να εφαρμόσει η Εταιρεία, έχει ως στόχο τη διαρκή βελτίωση του εταιρικού θεσμικού πλαισίου και του ευρύτερου επιχειρηματικού περιβάλλοντος, καθώς και τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της Εταιρείας στο σύνολό της.

Κατά την κατάρτιση του εν λόγω Κώδικα ελήφθησαν υπόψη όλες οι αρχές εταιρικής διακυβέρνησης οι οποίες ακολουθούνται από την Εταιρεία κατ' επιταγή της κείμενης νομοθεσίας (σύμφωνα με τις προβλέψεις του Νόμου 4548/2018), καθώς και οι προτάσεις και εν γένει περιεχόμενο του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ο οποίος συντάχθηκε με πρωτοβουλία του ΣΕΒ, και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι για λόγους πληρότητας ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, που η Εταιρεία συνέταξε και εφαρμόζει (εφεξής καλούμενος και ως «Κώδικας» για λόγους συντομίας), έχει εγκριθεί με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας στις 21/6/2012 και τροποποιήθηκε, εν συνεχείᾳ, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27.12.2016 και 31.07.2017 αντίστοιχα.

Β. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Αιτιολόγηση των Αποκλίσεων

Η Εταιρεία αποφάσισε αυτοβούλως να συντάξει και εφαρμόσει δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ώστε να διαμορφωθεί ένα πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης με συνεκτίμηση των ιδιαιτεροτήτων της λειτουργίας της και με αναγνώριση των όποιων αναγκών υπαγορεύονται από την οργάνωση και τη λειτουργία της Εταιρείας.

Η διαμόρφωση του εν λόγω Κώδικα, ωστόσο, είναι μια διαδικασία δυναμική, η οποία ενόψει και της διαβούλευσης που λαμβάνει χώρα κατά την παρούσα χρονική στιγμή για την τροποποίηση της κείμενης νομοθεσίας και συγκεκριμένα των σχετικών διατάξεων του νόμου περί ανωνύμων εταιρειών 4548/2018, αναμένεται να συνεχισθεί.

Εντός του εν λόγω πλαισίου η Εταιρεία, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.07.2017, αποφάσισε να συστήσει επιτροπή ελέγχου και επιτροπή αμοιβών όπως περιγράφεται στη νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα της εταιρείας www.neurosoft.gr.

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των διατάξεων της νομοθεσίας

Η Εταιρεία, αναφορικά με τα θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, εφαρμόζει εώς τώρα τις παραπάνω διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας, τις οποίες έχει ενσωματώσει στο Καταστατικό της, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της και στο Εγχειρίδιο Εσωτερικού Ελέγχου (audit manual) το οποίο τηρεί. Επιπροσθέτως, η εταιρεία εφαρμόζει το δικό της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος είναι σύμφωνος με τις διατάξεις της ως άνω νομοθεσίας και περιλαμβάνει μια σειρά επιπρόσθετων πρακτικών που εμπεριέχονται στο σύνολό τους στις διατάξεις του Κώδικα, το κείμενο του οποίου είναι διαθέσιμο στη νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα της Εταιρείας www.neurosoft.gr.

Δ. Περιγραφή των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου αναφορικά με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας

Το σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου είναι οι λειτουργίες τις οποίες έχει καθιερώσει η Εταιρεία ώστε να εξασφαλίζεται η περιουσία της, να εντοπίζονται και να αντιμετωπίζονται οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει στο μέλλον, να διασφαλίζεται ότι τα οικονομικά στοιχεία βάσει των οποίων συντάσσονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της είναι σωστά

και ακριβή, καθώς και ότι τηρείται το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και εφαρμόζονται οι νόμοι, οι αρχές και οι πολιτικές που αποφασίζει η Διοίκηση.

Το αντικείμενο του συστήματος εσωτερικού ελέγχου συνίσταται στην ορθολογική κατανομή των πόρων της Εταιρείας, την προστασία της επιχειρηματικής φήμης της, την υιοθέτηση καλύτερων μεθόδων λειτουργίας με βάση την αποκτηθείσα εμπειρία και, κατά συνέπεια, την καλύτερη δυνατότητα αξιολόγησης των κινδύνων που απορρέουν από την επιχειρηματική δραστηριότητα.

Η ύπαρξη εξελιγμένου συστήματος εσωτερικού ελέγχου συνεπάγεται την περαιτέρω ανάπτυξη της εταιρείας, τη βελτίωση της απόδοσης αυτής μέσω της αναπροσαρμογής των στρατηγικών επιλογών και των εταιρικών στόχων, τη μείωση εμφάνισης ζημιών μέσω της καταγραφής των διαφόρων ειδών κινδύνου, τη συμμόρφωση προς τους ρυθμιστικούς μηχανισμούς και την αντιμετώπιση των δυσμενών συνθηκών, με απώτερο στόχο τη βελτίωση της αποδοτικότητας της Εταιρείας.

Προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα οικονομικά στοιχεία, βάσει των οποίων συντάσσονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου, είναι σωστά και ακριβή, η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένες διαδικασίες ελέγχου, οι οποίες προβλέπουν τα εξής:

- Οι εγγραφές από το λογιστήριο της Εταιρείας πραγματοποιούνται βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας που απαιτεί όλα τα παραστατικά να είναι πρωτότυπα και να φέρουν τις ανάλογες ενυπόγραφες εγκρίσεις,
- το λογιστήριο πραγματοποιεί περιοδικές συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών μισθοδοσίας, πελατών, προμηθευτών ΦΠΑ κλπ.,
- η Εταιρεία τηρεί θεωρημένο Μητρώο Παγίων και διενεργεί αποσβέσεις βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και των Φορολογικών Συντελεστών που προβλέπονται, οι οποίες ελέγχονται από τον υπεύθυνο για τη λειτουργία των οικονομικών υπηρεσιών,
- ο Όμιλος καταρτίζει, σε ετήσια βάση, τον ενοποιημένο αλλά και τους ατομικούς, ανά θυγατρική του Ομίλου, προϋπολογισμούς για το επόμενο οικονομικό έτος, οι οποίοι παρουσιάζονται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προκειμένου να εγκριθούν,
- κάθε μήνα συντάσσεται λεπτομερής ανά θυγατρική και ενοποιημένη, σε επίπεδο Ομίλου, παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων, η οποία γνωστοποιείται στη Διοίκηση του Ομίλου,
- οι εταιρείες οι οποίες απαρτίζουν τον Όμιλο ακολουθούν ενιαίες λογιστικές εφαρμογές και διαδικασίες, ακολουθώντας τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- ελέγχονται οι σχέσεις και οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες,
- διενεργούνται τακτικές και έκτακτες απογραφές,
- ελέγχονται τα λογιστικά και γενικά τα μηχανογραφικά συστήματα της Εταιρείας,
- ελέγχεται η νομιμότητα των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της Διοίκησης καθώς και η τήρηση και ανανέωση των κανονισμών λειτουργίας της Εταιρείας, όπως αυτοί έχουν καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, το Καταστατικό της και την εν γένει νομοθεσία,
- στο τέλος κάθε περιόδου τα λογιστήρια της μητρικής και των θυγατρικών εταιριών συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους ακολουθώντας τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- οι οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου συλλέγουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία από τις θυγατρικές εταιρείες, διενεργούνται οι εγγραφές ενοποίησης και συντάσσονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,

- υπάρχουν συγκεκριμένες διαδικασίες κλεισμάτος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι οποίες περιλαμβάνουν προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες και ενημέρωση για τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις,
- Τέλος, το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς από το τμήμα Τεχνολογίας Πληροφοριών αυτής, ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της εταιρείας. Το τμήμα Τεχνολογίας Πληροφοριών, μεταξύ άλλων, είναι επιφορτισμένο και με την εφαρμογή των διαδικασιών ασφαλείας (λήψη αντιγράφων ασφαλείας σε καθημερινή βάση, πρόσβαση στα αρχεία και τα προγράμματα έχουν συγκεκριμένα άτομα με τη χρήση των ατομικών κωδικών κλπ) καθώς και με την εφαρμογή των διαδικασιών προστασίας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία (λογισμικό αντιικό, προστασία ηλεκτρονικού ταχυδρομείου) και την ισχύουσα νομοθεσία που αφορά την Αρχή Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων - GDPR (Νομοθεσία ΕΕ 2016/679).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ελέγχει σε συνεχή βάση την επάρκεια του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας καθόσον:

- έχει εγκρίνει τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας μέσα στον οποίο έχουν ενταχθεί οι κατάλληλες πολιτικές, οι διαδικασίες και οι κανονισμοί που αποτελούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου που εφαρμόζει η Εταιρεία,
- τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι παραλήπτες των εκθέσεων που συντάσσονται από την υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας. Μέσω αυτών των εκθέσεων αξιολογούνται διάφοροι τομείς/λειτουργίες της Εταιρείας καθώς και η επάρκεια των Συστημάτων Εσωτερικών Ελέγχων που εφαρμόζονται σε αυτές.

Ε. Στοιχεία αναφορικά με το καθεστώς ελέγχου της εταιρείας (πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) της παραγράφου 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK)

1. Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρίες το σύνολο των τίτλων των οποίων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:
«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρίες 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/EK,
- 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/EK,
- 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/EK,
- η) τους κανόνες που αφορούν τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και 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, 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».

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 είναι οι ακόλουθες:
- α) «NEUROSOFT CYPRUS LTD», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%,
- β) «NEUROSOFT ROMANIA SRL» με έδρα τη Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 95%, μέσω της θυγατρικής της «NEUROSOFT CYPRUS LTD»,
- γ) «Neurosoft Cyber and Analytics Ltd », με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Περαιτέρω σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας:

Μέτοχοι	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό
OPAP INVESTMENT LIMITED	9.770.444	38,19%
OPAP INTERNATIONAL LIMITED	6.401.241	25,02%
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC	4.176.537	16,32%
OPAP CYPRUS LIMITED	1.154.315	4,51%
Ελεύθερη διασπορά	4.082.057	15,96%
Σύνολο	25.584.594	100,00%

Σημαντικές Σημειώσεις:

- 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 στον Νόμο 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 έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές**1. Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από πέντε (5) έως εννιά (9) εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Τα τρία (3) τουλάχιστον είναι μη εκτελεστικά μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων για πέντε (5) έτη. Τα εκτελεστικά μέλη ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα Διοίκησης της Εταιρείας ενώ τα μη εκτελεστικά, είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών θεμάτων.

Αν λόγω θανάτου, παραίτησης ή για οποιοδήποτε άλλο λόγο κενωθεί θέση Συμβούλου, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις (3), να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επόμενη Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Οι πράξεις του προσωρινού αντικαταστάτη που εκλέχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι έγκυρες και εάν ακόμα η Γενική Συνέλευση δεν θελήσει να επικυρώσει την εκλογή του και προθεί σε εκλογή άλλου οριστικού Συμβούλου. Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) εκτελεστικά, τρία (3) μη εκτελεστικά και ένα (1) ανεξάρτητο μη εκτελεστικό.

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως ισχύει στις 31/12/2019:

Μέλος Δ.Σ.	Θέση στο Δ.Σ.
Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης	Πρόεδρος του Δ.Σ. (εκτελεστικό)
Επαμεινώνδας Πασχαλίδης	Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό)
Ευάγγελος Κόλλιας	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Martin Chladek	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Michele Fusella (Μικέλε Φουζέλα)	Μέλος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό)
Πέτρος Ξαρχάκος	Μέλος του Δ.Σ. (εκτελεστικό)
Ιωάννης Παπανικολάου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Σημείωση:

Όλα τα ως άνω αναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν την ελληνική υπηκοότητα, πλην του κ. Martin Chladek, ο οποίος έχει τσέχικη υπηκοότητα και του κ. Michele Fusella, ο οποίος έχει ιταλική υπηκοότητα.

2. Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία και είναι αρμόδιο ν' αποφασίζει για κάθε ζήτημα που αφορά τη Διοίκηση της Εταιρείας, την επιδίωξη του εταιρικού σκοπού και τη διαχείριση της περιουσίας του, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το παρόν Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και εκτός εταιρικού σκοπού δεσμεύουν την Εταιρεία έναντι τρίτων, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση ή οφειλε να τη γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το Καταστατικό της Εταιρείας ή τις τροποποιήσεις του. Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το Καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους καλόπιστους τρίτους ακόμα και αν έχουν υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Σε κάθε περίπτωση, οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου υπόκεινται στις προβλέψεις των άρθρα του Κεφαλαίου 6 του Νόμου 4548/2018, όπως ίσχυε το 2019.

Οι κύριες, μη εκχωρητέες αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου (με την έννοια ότι η λήψη σχετικής απόφασης απαιτεί την πρότερη έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου ή, σε περίπτωση ανάγκης, την εκ των νεοτέρων επικύρωση από το Διοικητικό Συμβούλιο), περιλαμβάνουν:

- την έγκριση της μακροπρόθεσμης στρατηγικής και των λειτουργικών στόχων της Εταιρείας,
- την έγκριση του ετήσιου προϋπολογισμού και του επιχειρησιακού σχεδίου, καθώς και τη λήψη αποφάσεων για τις μείζονες κεφαλαιουχικές δαπάνες, εξαγορές και εκποιήσεις,
- την επιλογή και, όποτε χρειάζεται, την αντικατάσταση της εκτελεστικής ηγεσίας της Εταιρείας, όπως και την εποπτεία του σχεδιασμού της διαδοχής,

- τον έλεγχο απόδοσης της ανώτατης Διοίκησης και την εναρμόνιση των αμοιβών των ανώτατων στελεχών με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και των μετόχων της,
- τη διασφάλιση της αξιοπιστίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και στοιχείων της Εταιρείας, των συστημάτων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των στοιχείων και πληροφοριών που λαμβάνουν δημοσιότητα, καθώς και τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων,
- την επαγρύπνηση, όσον αφορά υπάρχουσες και πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ αφενός της Εταιρείας και αφετέρου της Διοίκησής της, των μελών του Δ.Σ. ή των κύριων μετόχων (συμπεριλαμβανομένων των μετόχων με άμεση ή έμμεση εξουσία να διαμορφώνουν ή να επηρεάζουν τη σύνθεση και τη συμπεριφορά του Δ.Σ.), καθώς και την κατάλληλη αντιμετώπιση τέτοιων συγκρούσεων
- τη διασφάλιση ύπαρξης αποτελεσματικής διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρείας,
- την ευθύνη λήψης σχετικών αποφάσεων και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διοίκησης της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών λήψης αποφάσεων και ανάθεσης εξουσιών και καθηκόντων σε άλλα στελέχη, και
- τη διατύπωση, διάδοση και εφαρμογή των βασικών αξιών και αρχών της Εταιρείας που διέπουν τις σχέσεις της με όλα τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με αυτά της Εταιρείας.

3. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Αναφορικά με τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, το Καταστατικό της Εταιρείας προβλέπει τα εξής:

Συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αμέσως μετά την εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα εκλέγοντας τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο (αν υπάρχει) και τον Διευθύνοντα ή τους Διευθύνοντες Συμβούλους, καθώς και εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη. Η ιδιότητα του Προέδρου ή Αντιπρόεδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου μπορεί να συμπίπουν.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν δε, στις ίδιες περιπτώσεις, αντικαθιστά ο Διευθύνων Σύμβουλος μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Τέλος, σε ανάλογες περιπτώσεις, το Διευθύνοντα Σύμβουλο αντικαθιστά το εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζεται από αυτό. Επίσης, σε ανάλογη περίπτωση, το εκτελεστικό μέλος αντικαθίσταται από άλλο σύμβουλο, που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο, επίσης, μπορεί να εκλέξει και το Γραμματέα του είτε από τα μέλη του είτε και εκτός αυτών.

Ρόλος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος προϊσταται του Διοικητικού Συμβουλίου. Έχει, πλην άλλων τυχόν ανατεθειμένων σ' αυτόν αρμοδιοτήτων, τις αρμοδιότητες του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεων του. Ευθύνη, επίσης, του Προέδρου θα πρέπει να αποτελεί η διασφάλιση της έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της αποτελεσματικής επικοινωνίας

του με όλους τους μετόχους, με γνώμονα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων όλων των μετόχων.

Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή των στρατηγικών στόχων του Ομίλου και τη διαχείριση των υποθέσεων (day - to - day management) της Εταιρείας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Προϊσταται όλων των τομέων και των διευθύνσεων της Εταιρείας και είναι αρμόδιος, μεταξύ άλλων, για:

- την υλοποίηση των στόχων των ετήσιων προϋπολογισμών,
- την αξιολόγηση των κινδύνων και την εφαρμογή μέτρων και διαδικασιών για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους,
- το συντονισμό των ανώτατων στελεχών, την επίβλεψη και διασφάλιση της αποδοτικότητάς τους για την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας,
- την εκτίμηση της καταλληλότητας - λειτουργίας των συστημάτων και διαδικασιών της Εταιρείας και την εισήγηση ή/και την εφαρμογή βελτιώσεων,
- την παρακολούθηση της προόδου των έργων, τη λήψη διορθωτικών μέτρων, όπου χρειάζεται και την αποτελεσματική κατανομή των πόρων μεταξύ των έργων,
- τη διασφάλιση της εφαρμογής των αποφάσεων της Εταιρείας, την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου και του Συμβουλίου Διεύθυνσης για θέματα της Εταιρείας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι αρμόδιος για το συντονισμό των επιμέρους Διευθύνσεων της Εταιρείας και την υποβολή εισηγήσεων προς το Συμβούλιο Διεύθυνσης, αναφορικά με θέματα αρμοδιότητας του Συμβουλίου.

Το εκτελεστικό μέλος έχει τις ίδιες αρμοδιότητες και ευθύνες με τον Πρόεδρο και το Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Λήψη αποφάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρευρίσκεται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το μισό πλέον ενός των Συμβούλων, ποτέ όμως όταν ο αριθμός των Συμβούλων που είναι παρόντες αυτοπροσώπως μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για τον υπολογισμό του αριθμού απαρτίας, παραλείπεται τυχόν προκύπτουν κλάσμα.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, με εξαίρεση τις περιπτώσεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Καταστατικού.

Αντιπροσώπευση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμβουλος που κωλύεται μπορεί να αντιπροσωπευθεί μόνον από άλλο Σύμβουλο. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει μόνον έναν απόντα Σύμβουλο. Στην περίπτωση αυτή έχει δύο (2) ψήφους.

4. Συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει τακτικά και σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 90, 91, 92, 93 και 94 του Νόμου 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρό του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Το 2019 έλαβαν χώρα δεκαπέντε (15) συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου

Για τις συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, τηρούνται πρακτικά που καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο και υπογράφονται από τους Συμβούλους που παρέστησαν κατά την συνεδρίαση. Σύμβουλος που διαφωνεί μπορεί να ζητήσει την καταχώρηση της γνώμης του, σε περίληψη στο σχετικό πρακτικό. Αντίγραφα ή αποσπάσματα των Πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο ή το Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να δοθεί για έξοδα κίνησης και για αμοιβή παράστασης σε κάθε συνεδρίαση του Συμβουλίου ή για οποιαδήποτε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση από οποιοδήποτε λόγο ποσό που καθορίζεται κάθε χρόνο με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Z. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

1. Αρμοδιότητα Γενικής Συνελεύσεως

Η Γενική Συνέλευση, συγκροτούμενη σύμφωνα με το καταστατικό και το νόμο, εκπροσωπεί όλους τους μετόχους και αποτελεί το ανώτατο όργανο στην Εταιρεία, δικαιούμενη να λαμβάνει αποφάσεις για κάθε εταιρική υπόθεση. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και αυτούς ακόμα τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) Παράταση της διάρκειας, αναβίωση και λύση της Εταιρείας, συγχώνευση, μετατροπή, διάσπαση με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας του Διοικητικού Συμβουλίου σε περίπτωση απορρόφησης ή διάσπασης κατά το Ν. 4601/2019.
- β) Τροποποίηση του καταστατικού, πέραν των τροποποιήσεων ή προσαρμογών διατάξεων του καταστατικού από το διοικητικό συμβούλιο στις περιπτώσεις που ορίζει τούτο ρητά το νόμος. Ως τροποποίηση θεωρούνται και οι αυξήσεις (τακτικές ή έκτακτες) και οι μειώσεις του εταιρικού κεφαλαίου.
- γ) Έκδοση δανείου με ομολογίες σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Κεφάλαιο Δ' του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει.
- δ) Έκδοση εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 76 του Ν. 4548/2018 και την έκδοση προνομιούχων μετοχών κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 38 του Ν. 4548/2018.
- ε) Έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και απαλλαγή των ελεγκτών.
- στ) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, με την επιφύλαξη του άρθρου 22 του παρόντος.
- ζ) Εκλογή ελεγκτών.

η) Διορισμό εκκαθαριστών.

θ) Έγκριση των ετήσιων και τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ι) Διάθεση των ετήσιων κερδών

ια) Απόκτηση ή διάθεση σημαντικών συμμετοχών σε εταιρείες. Ως σημαντικές συμμετοχές σε εταιρείες θεωρούνται οι συμμετοχές σε μετοχές ή στοιχεία ενεργητικού οι οποίες σε σύνολο εκτιμώμενες για χρονική περίοδο 12 μηνών πληρούν μία από τις παρακάτω προϋποθέσεις: (αα) Το συνολικό τίμημα της απόκτησης ή διάθεσης των εν λόγω συμμετοχών υπερβαίνει την αγοραία αξία της Εταιρείας, όπως αυτή υπολογίζεται με βάση την χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας κατά τον χρόνο της απόκτησης ή διάθεσης ή (ββ) Το συνολικό μέγεθος του ενεργητικού, του κύκλου εργασιών ή των κερδών των εταιρειών στις οποίες αφορούν οι σημαντικές συμμετοχές, πολλαπλασιαζόμενο επί τον λόγο της αποκτώμενης ή διατιθέμενης συμμετοχής στο σύνολο των μεγεθών της αντίστοιχης εταιρείας, υπερβαίνει το αντίστοιχο μέγεθος της Εταιρείας και

ιβ) Κάθε άλλο θέμα που προβλέπεται από το νόμο ή το παρόν καταστατικό.

2. Σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά, μία φορά το χρόνο, στα εγγεγραμμένα γραφεία της Εταιρείας και έως τη 10η ημέρα του 9ου μήνα μετά το τέλος της χρήσης της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι δυνατό, όποτε αυτό είναι αναγκαίο, να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση σε έκτακτη συνεδρίαση. Εξαιρετικά επιτρέπεται να συνέρχεται η Γενική Συνέλευση και σε άλλο τόπο κείμενο στην ημεδαπή μετά από ειδική άδεια της αρμόδιας αρχής, στην οποία θα καθορίζονται και όροι υπό τους οποίους χορηγείται η άδεια. Άδεια δεν απαιτείται όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι εκπροσωπούντες το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης, και στη λήψη αποφάσεων.

Οι προσκλήσεις για σύγκληση Τακτικής ή Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης εκτός των εξομοιουμένων με αυτές, δημοσιεύονται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πλήρεις, πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίαση. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης καθώς και η ημέρα της συνεδρίασης της δεν υπολογίζονται.

3. Αντιπροσώπευση μετόχων στη Γενική Συνέλευση

Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευτούν σ' αυτήν από πρόσωπο που έχουν νομίμως εξουσιοδοτήσει.

4. Προεδρεία της Γενικής Συνέλευσης

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και όταν αυτός κωλύεται ο αναπληρωτής Αντιπρόεδρος ή όταν κωλύεται και αυτός ή δεν υπάρχει, ο πρεσβύτερος των παρόντων συμβούλων, προεδρεύει προσωρινώς της Συνελεύσεως των μετόχων, αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή Προέδρου της και ενός Γραμματέα που εκτελεί και χρέη ψηφολέκτου. Η εκλογή αυτών γίνεται με ονομαστική κλήση, εκτός αν ομόφωνα η Συνέλευση προτιμήσει την χωρίς ονομαστική κλήση εκλογή του Προέδρου. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να είναι υποχρεωτικά μέτοχος ή πληρεξούσιος μετόχου. Ο Γραμματέας μπορεί να είναι και μη μέτοχος.

5. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις διατάξεις του Ν.3884/2010 όπως τροποποιήθηκε και είναι σε ισχύ και του Νόμου 4548/2018

Η Εταιρεία θα αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, τόσο στην ελληνική όσο και στην αγγλική γλώσσα, πληροφορίες σχετικά με:

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

Περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων της ψηφοφορίας για κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, θα πρέπει να είναι διαθέσιμη στον ιστό τοπο της Εταιρείας εντός δέκα πέντε (15) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, μεταφρασμένη στην αγγλική, εφόσον το τελευταίο επιβάλλεται από τη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας και είναι οικονομικά εφικτό.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας ή κατά περίπτωση ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Γενικός Διευθυντής, κατά περίπτωση, και οι Πρόεδροι των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και ο εσωτερικός ελεγκτής και ο τακτικός θα πρέπει να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης θα πρέπει να διαθέτει επαρκή χρόνο για την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους.

6. Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου

Τα μετοχικά δικαιώματα αποδεικνύονται με σχετική θεβαίωση, την οποία εκδίδει η Εταιρεία ή άλλο πρόσωπο που θα εξουσιοδοτήσει προς τούτο ρητά το Διοικητικό της Συμβούλιο. Για την άσκηση μετοχικού δικαιώματος, εφόσον οι μετοχές είναι διαπραγματεύσιμες στην AIM Italia, κατατίθεται στην Εταιρεία η ως άνω θεβαίωση, προκειμένου δε ο μέτοχος να μετάσχει σε Γενική Συνέλευση των μετόχων της κατατίθεται στην Εταιρεία και θεβαίωση δέσμευσης των μετοχών του. Οι θεβαίωσεις του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να περιέχονται στο ίδιο έγγραφο. Σε κάθε περίπτωση έναντι της Εταιρείας θεωρείται μέτοχος ο εγγεγραμμένος στο μητρώο-βιβλίο μετόχων.

7. Δικαιώματα Μειοψηφίας των Μετόχων

Η Εταιρεία ακολουθεί τις διατάξεις των άρθρων 141, 142 και 143 του Ν. 4548/2018 όπως αυτές ενσωματώνονται στο Καταστατικό.

8. Δικαιώματα μετόχων και τρόπος άσκησης

Η Εταιρεία έχει εκδώσει κοινές ονομαστικές μετοχές εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου.

Η κτήση μετοχών της Εταιρείας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της και των νομίμων αποφάσεων των αρμόδιων οργάνων της. Κάθε μετοχή παρέχει δικαιώματα ανάλογα προς το εξ αυτής αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται αντίστοιχα στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Σε περίπτωση συγκυριότητας σε μετοχή, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται μόνο από κοινό εκπρόσωπο αυτών. Οι συγκύριοι ευθύνονται αλληλέγγυα και εις ολόκληρο για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από την κοινή μετοχή.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Νόμο 4548/2018 και το Καταστατικό της, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση
- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας,
- το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης,
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που πραγματοποιείται με μετρητά και έκδοση νέων μετοχών, καθώς και το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε έκδοση μετατρέψιμων ομολόγων, εφόσον δεν αποφασίσει διαφορετικά η Γενική Συνέλευση που εγκρίνει την αύξηση,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
- τα δικαιώματα των μετόχων της μειοψηφίας που αναφέρονται ανωτέρω.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης περιλαμβάνει όλα τα εκ του νόμου επιβαλλόμενα πληροφοριακά στοιχεία, αποτελεί τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου στην οποία έχει ενσωματωθεί αυτούσια.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΟΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ (Εταιρεία και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Όμιλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις εταιρικές και ενοποιημένες ταμειακές τους ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις της Ελληνικής Νομοθεσίας Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας της Ελληνικής Νομοθεσίας Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία Ν. 4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τηλ: +30 210 6874400, Φαξ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Εθνικής Αντιπατσού 17, 55134 Θεσσαλονίκη, Τηλ: +30 2310 488880 Φαξ: +30 2310 459487

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία και τις θυγατρικές της παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 29 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύναλο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Κύρια θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκαν από τον έλεγχό μας τα κύρια θέματα ελέγχου

**Κεφαλαιοποίηση Δαπανών Ανάπτυξης
(Σημείωση 4. Σημαντικές εκτιμήσεις και
κρίσεις της Διοίκησης, Σημείωση 8. Άυλα
περιουσιακά στοιχεία)
(Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές
Καταστάσεις)**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, το κόστος των αύλων περιουσιακών στοιχείων ανέρχονταν σε € 3.27 εκ. για τον Όμιλο και την Εταιρία.

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν το κόστος κτήσης αποκτηθέντων Άυλων περιουσιακών στοιχείων και το Κόστος ανάπτυξης λογισμικού.

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Σε συνέχεια της αρχικής τους αναγνώρισης, τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Τα ιδιοπαραχθέντα Άυλα περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από δραστηριότητες ανάπτυξης, αναγνωρίζονται όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης.

Επικεντρωθήκαμε στην κεφαλαιοποίηση των

Οι διαδικασίες μας σχετικά με την κεφαλαιοποίηση των δαπανών ανάπτυξης περιλαμβάνουν:

- Κατανοήσαμε τη συνολική διαδικασία που εφαρμόζει η διοίκηση για την αναγνώριση και κεφαλαιοποίηση των δαπανών ανάπτυξης,
- Αξιολογήσαμε τη φύση των δαπανών ανάπτυξης που κεφαλαιοποιήθηκαν ως άυλα περιουσιακά στοιχεία,
- Αξιολογήσαμε τη λογικότητα των κεφαλαιοποιήσεων σε σχέση με τη συνολική στρατηγική της Εταιρίας, με ιστορικές πληροφορίες και τα δεδομένα πωλήσεων.
- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των δαπανών που κεφαλαιοποιήθηκαν, σε δειγματοληπτική βάση, αξιολογώντας τα σε σχέση με εσωτερικά στοιχεία, όπως κρίνεται απαραίτητο.

Επιβεβαιώσαμε την καταλληλότητα των σχετικών

δαπανών ανάπτυξης καθώς απαιτείται η εκτίμηση της διοίκησης σχετικά με τα οικονομικά οφέλη που θα αποφέρουν τα ιδιοπαραχθέντα περιουσιακά στοιχεία, μέσω της πώλησης των προϊόντων. Η Εταιρία πραγματοποιεί σημαντικό ύψος δρστηριοτήτων ανάπτυξης και θα πρέπει να ασκεί κρίση στην αναγνώριση των έργων που πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης σε συνέπεια με τα λογιστικά πρότυπα, όπως και στην ακριβή αναγνώριση του χρόνου και κόστους τους.

Αξιολόγηση εκτίμησης απομείωσης συμμετοχών σε θυγατρικές

(Σημείωση 4 Σημαντικές λογιστικές εκτίμησεις και κρίσεις της Διοίκησης, Σημείωση 9 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες) (εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε θυγατρικές ποσού € 0.5 εκ. Οι εν λόγω επενδύσεις λογιστικοποιούνται στο κόστος, προσαρμοσμένο με τυχόν απομείωση. Η διοίκηση εξετάζει εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη.

Σε ορισμένες εταιρείες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές τους αποδόσεις συνιστούν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό, και συνεπώς πραγματοποιήθηκε έλεγχος απομείωσης στη θυγατρική εταιρεία Neurosoft Cyprus LTD.

Το ανακτήσιμο ποσό της συμμετοχής στην κάθε θυγατρική προσδιορίζεται με βάση την αξία χρήσης για τον υπολογισμό της οποίας απαιτείται η χρήση παραδοχών. Για τον παραπάνω υπολογισμό χρησιμοποιήθηκαν εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, βάσει του εγκεκριμένου από τη διοίκηση προϋπολογισμού για ένα έτος και βάσει εκτιμήσεων ταμειακών ροών για τα επόμενα τέσσερα έτη.

Επικεντρωθήκαμε σε αυτή την περιοχή καθώς

γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Με βάση τις διαδικασίες μας, θεωρούμε ότι οι κύριες παραδοχές της διοίκησης είναι εύλογες και καλύπτουν τα κριτήρια κεφαλαιοποίησης των δαπανών ανάπτυξης.

Αξιολογήσαμε τη συνολική διαδικασία που εφαρμόζει η διοίκηση για τον έλεγχο απομείωσης, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας εντοπισμού ενδείξεων απομείωσης, της κατάρτισης υποδειγμάτων ελέγχου απομείωσης, καθώς και της επισκόπησης και έγκρισης αυτών.

Οι κυριότερες παραδοχές που αξιολογήθηκαν περιλαμβάνουν τους ρυθμούς ανάπτυξης, τις προβλέψεις σχετικά με τα περιθώρια κέρδους και τα προεξοφλητικά επιτόκια.

Συζητήσαμε εκτενώς με τη διοίκηση την καταλληλότητα των υποδειγμάτων ελέγχου απομείωσης και το εύλογο των παραδοχών και διενεργήσαμε τις ακόλουθες διαδικασίες:

- Πραγματοποιήσαμε συγκριτική αξιολόγηση των κύριων παραδοχών των υποδειγμάτων ελέγχου απομείωσης που εφαρμόστηκαν από τη διοίκηση με τις τάσεις της αγοράς και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν τις προηγούμενες χρήσεις.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των υποδειγμάτων ταμειακών ροών και συμφωνήσαμε τα σχετικά στοιχεία με τα εγκεκριμένα επιχειρηματικά σχέδια.
- Αξιολογήσαμε την επίδραση στην ανακτήσιμη αξία των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών

για τον προσδιορισμό της αξίας χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών απαιτήθηκε η άσκηση κρίσης εκ μέρους της διοίκησης σχετικά με τις βασικές παραδοχές (όπως προσδοκίες για τη μελλοντική πορεία της αγοράς και επιπλέον που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των προβλεπόμενων ταμειακών ροών). Στη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019, αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης € 0,3 εκ. σε σχέση με την επένδυση της Εταιρείας στη Θυγατρική.

μιας ενδεχόμενης μεταβολής των κύριων παραδοχών.

Επιβεβαιώσαμε την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Με βάση τις διαδικασίες μας, θεωρούμε ότι οι κύριες παραδοχές της διοίκησης βρίσκονται εντός ενός εύλογου εύρους.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, που περιέχονται στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, είναι οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, και η σχετική έκθεση ελέγχου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στο παρόν τμήμα της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από την Ελληνική Νομοθεσία Ν. 4548/2018, και ότι έχει συνταχθεί η προβλεπόμενη από το άρθρο 152 της Ελληνικής Νομοθεσίας Ν. 4548/2018 Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2019 αντιστοιχούν στις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150,151,153 και 154 της Ελληνικής Νομοθεσίας Ν. 4548/2018,

- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις περιπτώσεις γ και δ της παραγράφου 1 του άρθρου 152 της Ελληνικής Νομοθεσίας Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και τον Όμιλο NEUROSOFT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ και το περιβάλλον τους, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου και στις Άλλες Πληροφορίες τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις της Ελληνικής Νομοθεσίας Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τις δραστηριότητες τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τις δραστηριότητες τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες. Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που 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 χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την 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 πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκπιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 ίκανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συγκεντρώνουμε 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 των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου. 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς η Εταιρεία είναι στη διαδικασία συγκρότησης της Επιτροπή Ελέγχου.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 19/06/2019 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠραΐζγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268,
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	44
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	45
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	46
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	47
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	48
1. Γενικές πληροφορίες.....	48
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	48
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	48
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	49
2.3 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές	51
2.4 Ενοποίηση	54
2.5 Λειτουργικοί τομείς	55
2.6 Συναλλαγματικές μετατροπές	55
2.7 Ενσώματα πάγια.....	55
2.8 Μισθώσεις	56
2.9 Υπεραξία.....	58
2.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	59
2.11 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	60
2.12 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	60
2.13 Αποθέματα	63
2.14 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	63
2.15 Δεσμευμένες καταθέσεις	64
2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	64
2.17 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	64
2.18 Δάνεια.....	64
2.19 Κόστος δανεισμού	64
2.20 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος.....	64
2.21 Παροχές σε εργαζομένους	65
2.22 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	66
2.23 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	67
2.24 Αναγνώριση εσόδων	67
2.25 Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή	68
2.26 Επιχορηγήσεις	68
2.27 Διανομή μερισμάτων	68
2.28 Αναταξινομήσεις.....	68
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	69
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	69
3.2 Διαχείριση κεφαλαίου	71
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	71
5. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	74
6. Ενσώματα πάγια	75
7. Μισθώσεις.....	76
8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	77
9. Επενδύσεις σε θυγατρικές	77
10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	78
11. Αποθέματα	79
12. Εμπορικές απαιτήσεις	79

13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	80
14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	81
15. Μετοχικό κεφάλαιο	81
16. Αποθεματικά	81
17. Δάνεια	82
18. Αναβαλλόμενη φορολογία	83
19. Προγράμματα παροχών προσωπικού	84
20. Εμπορικές υποχρεώσεις	85
21. Φορολογικές υποχρεώσεις	86
22. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	86
23. Ανάλυση εξόδων	86
24. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	87
25. Κόστος μισθοδοσίας	87
26. Φόρος εισοδήματος	87
27. Κέρδη ανά μετοχή	90
28. Συνδεδεμένα μέρη	90
29. Ελεγκτικές αρμοιβές	92
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	92
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς	92

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		31.12.2019	31.12.2018*	31.12.2019	31.12.2018*	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Ενσώματα πάγια	6	442.644	493.509	442.644	493.509	
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	7	1.154.676	-	1.154.676	-	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	3.278.873	4.703.920	3.278.873	4.703.920	
Επενδύσεις σε θυγατρικές	9	-	-	542.931	813.501	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	146.939	98.911	146.939	98.911	
		5.023.132	5.296.340	5.566.063	6.109.841	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Αποθέματα	11	814.386	807.595	814.386	807.595	
Εμπορικές απαιτήσεις	12	3.837.180	3.925.653	3.837.180	3.892.402	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	13	978.394	503.434	1.091.213	654.130	
Δεσμευμένες καταθέσεις		2.259	2.259	2.259	2.259	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	1.860.130	2.784.254	1.731.947	2.768.679	
		7.492.348	8.023.194	7.476.985	8.125.065	
Σύνολο ενεργητικού		12.515.480	13.319.533	13.043.048	14.234.906	
ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό κεφάλαιο	15	8.954.608	8.954.608	8.954.608	8.954.608	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		600.000	600.000	600.000	600.000	
Αποθεματικά	16	377.638	377.638	377.638	377.638	
Αποτελέσματα εις νέον		(4.273.241)	(1.683.356)	(3.525.671)	(744.065)	
		5.659.005	8.248.890	6.406.575	9.188.181	
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	17.623	-	-	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.659.005	8.266.513	6.406.575	9.188.181	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	481.013	572.635	481.013	572.635	
Υποχρεώσεις μισθώσεων	7	842.454	-	842.454	-	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	595.833	969.459	595.833	969.459	
Προγράμματα παροχών προσωπικού	19	225.447	205.526	225.447	205.526	
		2.144.747	1.747.620	2.144.747	1.747.620	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Εμπορικές υποχρεώσεις	20	1.745.970	1.618.647	1.742.751	1.629.948	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	371.622	271.622	371.622	271.622	
Υποχρεώσεις μισθώσεων	7	327.149	-	327.149	-	
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	26	54.336	54.336	54.336	54.336	
Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις	21	710.393	637.856	713.961	637.856	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	1.502.259	722.940	1.281.910	705.345	
		4.711.729	3.305.401	4.491.727	3.299.106	
Σύνολο υποχρεώσεων		6.856.476	5.053.021	6.636.475	5.046.726	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		12.515.480	13.319.533	13.043.048	14.234.906	

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται (Σημείωση 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 48 έως 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		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*
Πωλήσεις	5	14.896.621	13.781.983	14.898.575
Κόστος πωλήσεων	23	<u>(13.598.113)</u>	<u>(11.144.255)</u>	<u>(13.481.790)</u>
Μικτό κέρδος	1.298.508	2.637.728	1.416.785	2.525.384
Έξοδα διάθεσης	23	(1.369.543)	(1.180.153)	(1.357.458)
Έξοδα διοίκησης	23	(2.175.869)	(2.013.550)	(2.153.208)
Απομείωση συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία	9	-	-	(270.570)
Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων λοιπά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά	8	(649.646)	(40.534)	(649.646)
		<u>13.393</u>	<u>(19.766)</u>	<u>(45.404)</u>
	<u>(2.883.158)</u>	<u>(616.276)</u>	<u>(3.059.501)</u>	<u>(705.114)</u>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	24	221	2.859	221
Χρηματοοικονομικά έξοδα	24	<u>(109.974)</u>	<u>(54.221)</u>	<u>(107.729)</u>
Ζημίες προ φόρων	(2.992.911)	(667.637)	(3.167.009)	(751.619)
Φόρος εισοδήματος	26	374.314	357.416	374.314
Καθαρές ζημίες χρήσης (A)	(2.618.596)	(310.221)	(2.792.694)	(394.201)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα:				
Αναλογιστικά κέρδη	19	11.777	5.034	11.777
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους) (B)	26	<u>(689)</u>	<u>(1.258)</u>	<u>(689)</u>
	<u>11.088</u>	<u>3.775</u>	<u>11.088</u>	<u>3.775</u>
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης (μετά από φόρους) (A)+(B)	(2.607.508)	(306.447)	(2.781.606)	(390.426)
Ζημίες χρήσης καταναμημένες σε:				
Μετόχους μητρικής	(2.618.596)	(327.844)	(2.792.694)	(394.201)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	17.623	-	-
	<u>(2.618.596)</u>	<u>(310.221)</u>	<u>(2.792.694)</u>	<u>(394.201)</u>
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης κατανευμμένες σε:				
Μετόχους μητρικής	(2.607.508)	(324.068)	(2.781.606)	(390.426)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	17.623	-	-
	<u>(2.607.508)</u>	<u>(306.445)</u>	<u>(2.781.606)</u>	<u>(390.426)</u>
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Προσαρμοσμένος σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Κέρδη ανά μετοχή (βασικές και απομειωμένες)	(0,1024)	(0,0121)	(0,1092)	(0,0154)

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται (Σημείωση 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 48 έως 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΟΜΙΛΟΣ

Αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής					
	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άριτο	Αποθεματικά εις νέο	Αποτελέσματα εις νέο
1 Ιανουαρίου 2018		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>(1.359.287)</u>
Καθρέξ ζημίες χρήσης	26	-	-	-	<u>(327.844)</u>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					<u>3.775</u>
Συγχειτωτικές συνολικές ζημίες χρήσης					-
(μετά από φόρους)					-
31 Δεκεμβρίου 2018		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>(324.069)</u>
					<u>(1.683.356)</u>
1 Ιανουαρίου 2019*		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>8.248.890</u>
Καθρέξ ζημίες χρήσης	26	-	-	-	<u>(1.683.356)</u>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					<u>(2.618.596)</u>
Συγχειτωτικές συνολικές ζημίες χρήσης					-
(μετά από φόρους)					-
Μεταφορές					<u>11.088</u>
31 Δεκεμβρίου 2019		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>(2.607.508)</u>
					<u>(17.623)</u>

ΕΤΑΡΕΙΑ

Αποδελέσματα εις νέο					
	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άριτο	Αποθεματικά εις νέο	Αποτελέσματα εις νέο
1 Ιανουαρίου 2018		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>(353.639)</u>
Καθρέξ ζημίες χρήσης	26	-	-	-	<u>(394.201)</u>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					<u>3.775</u>
Συγχειτωτικές συνολικές ζημίες χρήσης					-
(μετά από φόρους)					-
31 Δεκεμβρίου 2018		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>(390.426)</u>
					<u>(744.065)</u>
1 Ιανουαρίου 2019*		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>(744.065)</u>
Καθρέξ ζημίες χρήσης	26	-	-	-	<u>(2.792.694)</u>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					<u>11.088</u>
Συγχειτωτικές συνολικές ζημίες χρήσης					-
(μετά από φόρους)					-
31 Δεκεμβρίου 2019		<u>8.954.608</u>	<u>600.000</u>	<u>377.638</u>	<u>(2.781.606)</u>
					<u>(3.525.672)</u>

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται (Σημείωση 2.3).
 Οι σημειώσεις στις σελίδες 48 έως 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

KATASTASI TAMEIAKON ROON

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		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*
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Zημιές προ φόρων	(2.992.911)	(667.637)	(3.167.009)	(751.619)
Προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	6,7,8	1.952.579	1.421.711	1.952.579
Απομείωση συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία	9	-	-	270.570
Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	649.646	40.534	649.646
Πρόθλεψη απομείωσης αποθεμάτων	23	49.259	-	49.259
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	23	85.696	38.849	85.696
Προβλέψεις προγραμμάτων παροχών προσωπικού	25	127.856	48.424	127.856
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	24	109.753	51.362	107.508
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Αύξηση αποθεμάτων		(56.050)	(248.575)	(56.050)
Μείωση / (αύξηση) εμπορικών απαιτήσεων		2.776	(554.173)	(30.475)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων		(474.960)	12.400	(437.083)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		(48.027)	15.755	(48.027)
Αύξηση εμπορικών υποχρεώσεων		127.323	510.810	112.803
Αύξηση λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		767.766	246.746	565.011
Αύξηση φορολογικών υποχρεώσεων		72.537	203.038	76.104
Πληρωμή για αποζημίωση προσωπικού		(99.006)	(5.133)	(99.006)
Μείον		(95.574)	(51.912)	(93.329)
Tόκοι και συναφή έξοδα				(47.055)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	178.664	1.062.200	66.056	1.087.148
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων		-	2.389	-
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(762.690)	(866.677)	(762.690)
Tόκοι εισπραχθέντες		221	2.859	221
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(762.469)	(861.429)	(762.469)	(861.429)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αναληφθέντα δάνεια		100.000	180.000	100.000
Αποπληρωμές δανείων		(91.622)	(91.622)	(91.622)
Πληρωμές υποχρώσεων μίσθωσης - κεφάλαιο		(348.697)	-	(348.697)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(340.319)	88.378	(340.319)	88.378
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(924.124)	289.149	(1.036.732)	314.097
Tαμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		2.784.254	2.495.105	2.768.679
Tαμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		1.860.130	2.784.254	1.731.947
				2.768.679

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται (Σημείωση 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 48 έως 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Η «NEUROSOFT Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής Λογισμικού» (η Εταιρεία) είναι μία Ανώνυμη Εταιρεία η οποία ιδρύθηκε και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, με έδρα το Δήμο Ηρακλείου, Λεωφόρος Ηρακλείου 466 & Κύπρου, Τ.Κ. 141 22. Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Μιλάνου στην κατηγορία AIM/MAC. Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το Καταστατικό της, ανέρχεται σε 100 χρόνια από την ημερομηνία ίδρυσής της, με δυνατότητα επέκτασης της διάρκειας μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

Η Neurosoft είναι εταιρεία παραγωγής λογισμικού, που ειδικεύεται στο σχεδιασμό, παραγωγή, προσαρμογή και συντήρηση ολοκληρωμένων πληροφοριακών συστημάτων για τους τρεις κύριους επιχειρηματικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται: (i) Fintech & Analytics, (ii) Cyber Security Operations, (iii) System Engineering, όπως και στην παροχή εξελιγμένων υπηρεσιών πληροφορικής στην Ελληνική και τη Διεθνή αγορά.

Οι παρούσες ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Απριλίου 2020 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας www.neurosoft.gr, στην ενότητα «Investor Relations» και στην υποενότητα «Financial Reports».

Πληροφορίες για τις θυγατρικές εταιρείες:

- (α) «Neurosoft Cyprus Ltd.», με έδρα την Κύπρο, στην οποία η Εταιρεία κατέχει ποσοστό 100% του κεφαλαίου της,
- (β) «Neurosoft Romania Srl.» με έδρα την Ρουμανία, στην οποία η Εταιρεία κατέχει έμμεσα ποσοστό 95% μέσω της θυγατρικής της «Neurosoft Cyprus Ltd.»,
- (γ) «Neurosoft Cyber and Analytics Ltd.», με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, στην οποία η Εταιρεία κατέχει ποσοστό 100% του κεφαλαίου της.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2019.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων, των δαπανών και των γνωστοποιήσεων για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 4.

2.1.1 Συνέχιση δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019 προετοιμάστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν μεταβολών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, αλλά με βάση την αξιολόγησή της, έχει διασφαλίσει την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την πανδημία Covid-19 (σημ. 31) και ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τη λογιστική βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείς έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείς υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. 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. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στον Όμιλο και στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.3.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες τη δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με τη φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το ΕΔΔΠΧΑ 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους ή ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, των φορολογικών κερδών και φορολογικών ζημιών και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) « Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Η τροποποίηση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2015 (Κύκλος 2015 - 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε συγκεκριμένα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν τεθεί σε ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ο Όμιλος ερευνά την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

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 (Τροποποίηση) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστιάζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρίνιζε ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

2.3 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Την 01.01.2019 ο Όμιλος και η Εταιρεία υιοθέτησαν και εφάρμοσαν για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις», το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής θέσης.

(α) Επίδραση του νέου ορισμού της μίσθωσης

Προηγουμένως, ο Όμιλος και η Εταιρεία καθόριζαν κατά τη σύναψη της σύμβασης εάν μια συμφωνία ήταν ή περιείχε μίσθωση σύμφωνα με την Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 4 «Προσδιορισμός εάν μια συμφωνία περιέχει μίσθωση». Ο Όμιλος και η Εταιρεία τώρα αξιολογούν κατά πόσο μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση βάσει του νέου ορισμού της μίσθωσης. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα του ελέγχου της χρήσης ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος και η Εταιρεία επέλεξαν να εφαρμόσουν την πρακτική δυνατότητα να διατηρήσουν την ήδη υφιστάμενη αξιολόγηση ως προς το ποιες συναλλαγές είναι μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε λοιπόν μόνο σε συμβάσεις που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως ως μισθώσεις. Ως εκ τούτου, ο ορισμός της μίσθωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε μόνο στις συμβάσεις που υπογράφηκαν ή τροποποιήθηκαν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

(β) Επίδραση στην Λογιστική του Μισθωτή

Πρώην λειτουργικές μισθώσεις

Το ΔΠΧΑ 16 τροποποιεί τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν τις μισθώσεις που ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, οι οποίες ήταν εκτός ισολογισμού. Εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 16, για όλες τις μισθώσεις (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται παρακάτω), ο Όμιλος και η Εταιρεία:

α) Αναγνωρίζουν περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων, με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης να προσαρμόζεται κατά το ποσό των προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16: C8(b) (ii)

β) Αναγνωρίζουν αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και τόκους στις υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

γ) Διαχωρίζουν το συνολικό ποσό καταβολών σε αποπληρωμή κεφαλαίου (που παρουσιάζεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες) και πληρωμή τόκων (που παρουσιάζεται στις λειτουργικές δραστηριότητες) στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Το ΔΠΧΑ 16 έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες και στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία επέλεξαν να χρησιμοποιήσουν τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου για τα συμβόλαια μισθώσεων τα οποία, κατά την ημερομηνία έναρξής τους, έχουν διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο και δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς (βραχυπρόθεσμες μισθώσεις), καθώς και για τις μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας (πάγια μη σημαντικής αξίας), για παράδειγμα μικρά έπιπλα εξοπλισμού γραφείου ή εξοπλισμό πληροφοριακών συστημάτων. Οι πληρωμές για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις αναγνωρίζονται με την σταθερή μέθοδο ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος και η Εταιρεία επέλεξαν να χρησιμοποιήσουν τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που παρέχονται από το πρότυπο κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής αυτού:

- χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά
- χρήση του λογιστικού χειρισμού των λειτουργικών μισθώσεων για μισθώσεις που έχουν διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών από την 1η Ιανουαρίου 2019
- εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής
- χρήση μεταγενέστερης γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λήξης της σύμβασης.

(γ) Επίδραση στην Λογιστική του Εκμισθωτή

Σε αντίθεση με τις αλλαγές που έχουν επέλθει στην λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους μισθωτές, οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 για την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά των εκμισθωτών παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό άθικτες εν συγκρίσει με το ΔΔΠ 17, και κατά συνέπεια, συνεχίζεται να απαιτείται από τους εκμισθωτές η ταξινόμηση των μισθώσεων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν υποχρεούται να προβεί σε προσαρμογές κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16 για μισθώσεις στις οποίες ενεργεί ως εκμισθωτής. Οι λογιστικές αρχές που ισχύουν για τον Όμιλο και την Εταιρεία ως εκμισθωτές δεν διαφέρουν από εκείνες του ΔΔΠ 17.

(δ) Οικονομική επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων, κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναγνωρίζονται σε ποσό που ισούται με την υποχρέωση από μισθώσεις.

Ο σταθμισμένος μέσος όρος του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την πρώτη εφαρμογή και κατά την ημερομηνία αναφοράς, δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2019 ήταν 3,4%.

Η μετάβαση στο νέο πρότυπο κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 είχε ως αποτέλεσμα την σημαντική αύξηση των συνολικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 την 1η Ιανουαρίου 2019 έχει ως εξής:

	Προσαρμογές ΔΠΧΑ 16
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	1.276.518
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.276.518
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις μισθώσεων	962.308
	962.308
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις μισθώσεων	314.210
	314.210
Σύνολο υποχρεώσεων	1.276.518
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	-

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αναγνωρίστηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2019 σχετίζονται με τις παρακάτω κατηγορίες παγίων:

	1.1.2019
Κτίρια	867.117
Μεταφορικά μέσα	409.401
Σύνολο	1.276.518

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης του Ομίλου και της Εταιρείας αφορούν κατά βάση ενοίκια κτιρίων για διαχειριστικούς σκοπούς και μεταφορικά μέσα.

Η συμφωνία μεταξύ των δεσμεύσεων για λειτουργικές μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 και των υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις όπως γνωστοποιήθηκαν στις 31.12.2018	1.393.906
Προεξοφλημένες μέσω του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού του μισθωτή την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής	1.318.188
Μείον: Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	(41.670)
Συνολικές υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1 Ιανουαρίου 2019	1.276.518

(ε) Οικονομική επίδραση περιόδου

Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με τις παραπάνω μισθώσεις έχει μεταβληθεί, καθώς με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αντικαθίσταται το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό οδηγεί σε βελτίωση των «λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων».

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν αναγνωρίσει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης ύψους €1.154.676 και υποχρεώσεις μισθώσεων ύψους €1.169.603 σε σχέση με τις ανωτέρω μισθώσεις.

Επίσης, σε σχέση με τις μισθώσεις του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν αναγνωρίσει έξοδα απόσβεσεων και τόκων αντί για έξοδα από λειτουργικές μισθώσεις. Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνώρισε €363.624 έξοδα απόσβεσης και €42.570 έξοδα τόκων.

Η επίδραση στα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 ήταν θετική κατά € 391.268 για τον Όμιλο και την Εταιρεία λόγω της αναγνώρισης των εξόδων απόσβεσης και των τόκων αντί των εξόδων από ενοίκια.

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος που αφορά στην αποπληρωμή των μισθωμάτων μειώνει τις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Μόνον οι αποπληρωμές τόκων εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

2.4 Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και όλων των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες η Εταιρεία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος εκτίθεται σε ή δικαιούται διάφορα οφέλη από τη συσχέτισή του με μία εταιρεία και έχει την ικανότητα να επηρεάζει τα οφέλη αυτά μέσω της δύναμης πάνω στην εταιρεία. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος από τον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που παύει ο έλεγχος.

Οι συνενώσεις επιχειρήσεων από τον Όμιλο λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της αγοράς. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα για την απόκτηση μιας θυγατρικής υπολογίζεται ως το άθροισμα της εύλογης αξίας των μεταφερθέντων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία απόκτησης τους από τον αποκτώντα, των υποχρεώσεων που μεταβιβάσθηκαν από τον αποκτώντα προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες και τα συμμετοχικά δικαιώματα που έχει εκδώσει ο Όμιλος. Το τίμημα περιλαμβάνει την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που προκύπτουν από συμφωνίες ενδεχόμενων ανταλλαγμάτων. Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που μεταφέρονται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται καταρχάς στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Ανά περίπτωση εξαγοράς, ο Όμιλος αναγνωρίζει τις μη ελέγχουσες συμμετοχές είτε στην εύλογη αξία, είτε στην αναλογία τους στην καθαρή θέση της θυγατρικής. Τα έξοδα εξαγοράς εξοδοποιούνται κατά την πραγματοποίησή τους.

Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, ο Όμιλος θα εκτιμήσει τα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις προκειμένου για τη κατάλληλη ταξινόμησή τους και προσδιορισμό τους σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, τις οικονομικές περιστάσεις και τις σχετικές συνθήκες κατά την ημερομηνία απόκτησης. Σε συνένωση επιχειρήσεων που επιτυγχάνεται σταδιακά, ο αποκτών θα επιμετρήσει εκ νέου τα συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως στον αποκτώμενο στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης και θα αναγνωρίσει τυχόν κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα. Κάθε ενδεχόμενο αντάλλαγμα από τον αποκτώντα αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Μεταγενέστερες αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 είτε στα αποτελέσματα είτε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που καταχωρείται στην καθαρή θέση δεν επανεκτιμάται και ο μεταγενέστερος διακανονισμός λογιστικοποιείται μέσα στην καθαρή θέση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών συντάσσονται στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας. Όλα τα διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές καθώς και τα διεταιρικά κέρδη ή ζημιές απαλείφονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

(β) Μεταβολές σε ποσοστά συμμετοχής σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου

Οι συναλλαγές με μη ελέγχουσες συμμετοχές που δεν καταλήγουν σε μεταβολή ελέγχου λογιστικοποιούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε και της λογιστικής αξίας του σχετικού ποσοστού συμμετοχής των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκαν καταχωρείται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή οι ζημιές από πωλήσεις σε μη ελέγχουσες συμμετοχές επίσης καταχωρούνται στην καθαρή θέση.

(γ) Πώληση/παύση ελέγχου θυγατρικής

Όταν ο Όμιλος διαθέτει ή παύει να έχει τον έλεγχο στη θυγατρική, αυτή επιμετράται στη εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία διάθεσής της ή όταν ο έλεγχος αυτής κάνεται, με την αλλαγή στη λογιστική αξία να αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημιά. Η εύλογη αξία είναι η αρχική λογιστική αξία για σκοπούς μελλοντικής αναγνώρισης του εναπομέναντος ως συγγενούς ή ως χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, τα ποσά που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα σε σχέση με την εν λόγω θυγατρική μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν απομείωση της αξίας των συμμετοχών όπου αυτό απαιτείται.

2.5 Λειτουργικοί τομείς

Οι λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας ορίζονται με βάση τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, όπως επισκοπούνται από τους υπεύθυνους για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων. Οι τομείς που πρέπει να αναφερθούν ξεχωριστά προσδιορίζονται με βάση τα ποσοτικά κριτήρια που θέτει το ΔΠΧΑ 8. Οι πληροφορίες των λειτουργικών τομέων δραστηριότητας που δεν αποτελούν ξεχωριστούς τομείς για αναφορά συγκεντρώνονται και απεικονίζονται σε μια κατηγορία με τίτλο «Λοιπά». Οι λογιστικές πολιτικές των τομέων δραστηριότητας είναι οι ίδιες με εκείνες που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι τομείς λειτουργικής δραστηριότητας του Ομίλου, παρουσιάζονται στη Σημείωση 5.

2.6 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα στη γραμμή Λοιπά έσοδα / (έξοδα).

2.7 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση (σημείωση 2.11). Το κόστος κτήσης αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε αναγκαίο κόστος ώστε να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για την κατά προορισμό χρήση του.

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

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Είδος παγίου	Ωφέλιμες ζωές
- Εγκαταστάσεις κτιρίων	10-12 έτη
- Μεταφορικά μέσα	6-7 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3-5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα (σημείωση 2.11).

Πάγια αξίας έως € 1.500 αποσβένονται εντός της χρήσης.

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

2.8 Μισθώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης. Ως εκ τούτου η συγκριτική πληροφορία δεν έχει επαναδιατυπωθεί και παρουσιάζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17. Οι λεπτομέρειες των λογιστικών πολιτικών βάσει του ΔΠΧΑ 16 και του ΔΛΠ 17 παρουσιάζονται ξεχωριστά παρακάτω.

Πολιτικές που εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2019

Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωρίζομενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως μισθωτής

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

i) Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους. Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στον Όμιλο ή την Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανακλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται χωριστά στην ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.11.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης αυτών των καταβολών.

ii) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου και της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το ενλόγω δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση.

Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιούν το οριακό επιτόκιο δανεισμού καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα.

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεμετρούν την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνουν τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά δικαιώματα χρήσης παγίων) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται χωριστά στην ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- (α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- (β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι εκμισθωτές κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκμισθώνουν ακίνητα με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης. Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης. Τα αρχικά άμεσα κόστη διαπραγμάτευσης και διεκπεραίωσης της συμφωνίας μίας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στην λογιστική αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης.

Πολιτικές που εφαρμόζονταν πριν την 1η Ιανουαρίου 2019

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως μισθωτής

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και περιλαμβάνουν τυχόν κόστος αποκατάστασης του ακινήτου εφόσον αυτό προβλέπεται από τη σύμβαση μίσθωσης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία μίσθωνται ακίνητα μόνο με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Ο Όμιλος εκμισθώνει ακίνητα μόνο με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης. Τα έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.9 Υπεραξία

Η υπεραξία προκύπτει από εξαγορά θυγατρικών και αποτελεί το υπερβάλλον ποσό μεταξύ του αθροίσματος του τιμήματος εξαγοράς, του ποσού της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία και της εύλογης αξίας οποιασδήποτε προηγούμενης συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία κατά την ημερομηνία εξαγοράς και της εύλογης αξίας των αναγνωρίσμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε.

Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιρειών απεικονίζεται χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, ελέγχεται ετησίως για απομείωση και αναγνωρίζεται στο κόστος μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Οι ζημιές από υπεραξία δεν αντιστρέφονται.

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών για την πραγματοποίηση του ελέγχου απομείωσης. Η κατανομή γίνεται στις μονάδες ή στις ομάδες των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τις επιχειρηματικές συνενώσεις στις οποίες δημιουργήθηκε η υπεραξία και αναγνωρίζεται σύμφωνα με το λειτουργικό τομέα.

Κατά τον υπολογισμό των κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από την πώληση συμμετοχών, λαμβάνεται υπόψη η τυχόν υπεραξία, της προς πώληση εταιρείας. Όταν η υπεραξία αποτελεί μέρος μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και μέρος της λειτουργίας αυτής της μονάδας διατίθεται, η υπεραξία που σχετίζεται με τη διάθεση της εκμετάλλευσης περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της πράξης κατά τον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημίας από τη διάθεση της πράξης αυτής. Η υπεραξία που απορρίπτεται σε αυτή την περίπτωση μετριέται με βάση τις σχετικές αξίες της απόρριψης και το τμήμα της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που διατηρήθηκε.

Στην περίπτωση που η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία απόκτησης μίας εταιρείας είναι μεγαλύτερη από το τίμημα που δόθηκε για την απόκτησή της, τότε προκύπτει αρνητική υπεραξία (έσοδο) η οποία καταχωρείται απευθείας ως έσοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από τα κόστη λογισμικού που αγοράζεται ή παράγεται εσωτερικά. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν συσσωρευμένες απομείωσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Τα προερχόμενα από εξωτερική αγορά αισώματα πάγια απεικονίζονται στο κόστος κτήσης, ενώ τα προερχόμενα από ενοποίηση επιχειρήσεων στην εύλογη αξία που είχαν κατά την απόκτηση.

Κόστος Έρευνας και Ανάπτυξης

Το κόστος έρευνας και το κόστος για την συντήρηση λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν πραγματοποιούνται. Τα έξοδα ανάπτυξης πραγματοποιούνται κυρίως για την ανάπτυξη λογισμικού. Τα κόστη ανάπτυξης ενός επιμέρους έργου αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία μόνο όταν πληρούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις του ΔΔΠ 38 «Αισώματα Πάγια»:

- Είναι τεχνικά εφικτό να υλοποιηθεί το άυλο περιουσιακό στοιχείο ώστε να μπορεί να χρησιμοποιηθεί.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την πρόθεση ολοκλήρωσης και χρήσης ή πώλησης του άυλου περιουσιακού στοιχείου
- Υπάρχει δυνατότητα χρήσης ή πώλησης του άυλου περιουσιακού στοιχείου
- Αποδεικνύεται ότι το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη
- Υπάρχουν επαρκείς τεχνικοί, οικονομικοί και άλλοι πόροι για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήση ή πώληση του άυλου περιουσιακού στοιχείου και
- Οι δαπάνες που σχετίζονται με ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του, μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα.

Τα άμεσα σχετιζόμενα κόστη που κεφαλαιοποιούνται ως μέρος ενός εσωτερικά παραγόμενου λογισμικού περιλαμβάνουν έξοδα όπως μισθοδοσία, υλικά και υπηρεσίες που χρησιμοποιούνται, καθώς και κάθε άλλο άμεσο έξοδο που απαιτείται για την ανάπτυξη του και την προώθησή του προς χρήση. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έξοδα ανάπτυξης μεταφέρονται στο κόστος του παγίου, και όταν το στοιχείο είναι έτοιμο προς χρήση ξεκινά η απόσβεσή του με βάση την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του.

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία με ορισμένου χρόνου προσδόκιμο οικονομικής εκμετάλλευσης, αποσβένονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκειας της ωφέλιμης ζωής τους. Οι ωφέλιμες ζωές και οι υπολειμματικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση. Οι περίοδοι απόσβεσης για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ορισμένου χρόνου προσδόκιμο οικονομικής εκμετάλλευσης ποικίλλουν ανάλογα με τις συνθήκες που επικρατούν, όμως υπόκεινται στα εξής μέγιστα όρια:

Είδος άυλου περιουσιακού στοιχείου	Έτη
Λογισμικό	5

2.11 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και επίσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.12 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i) Αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ταξινομούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τους ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

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

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να καταταχθεί και να επιμετρηθεί στο αποσβεσμένο κόστος πρέπει οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, να δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή η οποία είναι γνωστή

ως SPPI ("solely payments of principal and interest") εκτελείται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

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

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

ii) Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Ο Όμιλος αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι:

- Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και
- 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.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου περιλαμβάνουν τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

iii) Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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.

Ο Όμιλος μεταβιβάζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνο όταν:

- Μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή
- διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνει συμβατική δέσμευση να καταβάλλει τις ταμειακές ροές σε ένα ή περισσότερους παραλήπτες, βάσει συμφωνίας.

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

Στην περίπτωση αυτή:

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

Στην περίπτωση αυτή:

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

iv) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί και αναγνωρίζουν πρόβλεψη ζημιάς όταν απαιτείται έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που ο Όμιλος ή η Εταιρεία προσδοκούν να εισπράξουν, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Για να επιμετρηθούν οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί σύμφωνα με τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τις ημέρες που βρίσκονται σε καθυστέρηση.

Ειδικά για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αναφορικά με τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, λαμβάνεται υπόψη ο εκτιμώμενος ρυθμός πρόωρης διακοπής συμβάσεων, το ύψος των ρητρών σε περίπτωση πρόωρης διακοπής καθώς και το σχετικό ποσοστό εισπραξιμότητας.

Για τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i) Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος.

ii) Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

2.13 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της μέσης ετήσιας σταθμικής τιμής. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων, μείον τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

2.14 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους. Συβαρά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσεως. Αν σε επόμενη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειώθει και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η αναστροφή της αναγνωρισμένης ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.15 Δεσμευμένες καταθέσεις

Οι δεσμευμένες καταθέσεις είναι ταμειακά ισοδύναμα τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς χρήση. Αυτά τα ταμειακά ισοδύναμα δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν από τον Όμιλο μέχρι την επέλευση ενός συγκεκριμένου χρονικού σημείου ή γεγονότος στο μέλλον. Στις περιπτώσεις που οι δεσμευμένες καταθέσεις αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο. Όμως εάν δεν αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομική θέσης, ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο.

2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.17 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Η διαφορά υπέρ το άρτιο περιλαμβάνει όλα τα επιπρόσθετα ποσά που λήφθηκαν κατά την έκδοση μετοχικού κεφαλαίου. Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση της διαφοράς υπέρ το άρτιο.

2.18 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων όταν τα στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται, καθώς και σε όλη τη διάρκεια του δανείου μέσω της διαδικασίας απόσβεσης του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.19 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την πραγματοποίησή του. Το κόστος δανεισμού αποτελείται από τους τόκους και άλλα έξοδα που μια εταιρεία πραγματοποιεί σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων.

2.20 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Ο φόρος της περιόδου περιλαμβάνει τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων στις χώρες όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, αφορά περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της φορολογικής τους βάσης.

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

- όπου η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημιά, και
- αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, 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 ζημιές, 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 από τις περιπτώσεις:

- όπου η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημιά, και
- των προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρχει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν μέρει ή στο σύνολό της.

2.21 Παροχές σε εργαζομένους

(a) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Ο Όμιλος παρέχει διάφορα προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, συμπεριλαμβανομένων τόσο προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών όσο και προγραμμάτων καθορισμένων παροχών. Οι πληρωμές καθορίζονται από την εκάστοτε τοπική νομοθεσία και τους κανονισμούς των ταμείων.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου ο Όμιλος πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Ο Όμιλος δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επί πλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζομένους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών ο Όμιλος πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Ο Όμιλος δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές του. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που

προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων στις αποδοχές προσωπικού, αντανακλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο, αλλαγές της παροχής, περικοπές και διακανονισμούς. Το καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(B) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν ο Όμιλος δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.22 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκρόη πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης

των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

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.

2.23 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις για αγαθά ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη

2.24 Αναγνώριση εσόδων

(α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από φόρους προστιθέμενης αξίας και εκπτώσεις. Τα έσοδα από πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος των αγαθών ή των υπηρεσιών που παρέχονται έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Η μεταφορά του ελέγχου στον πελάτη γίνεται κατά το χρόνο παράδοσης των αγαθών ή παροχής των υπηρεσιών αντίστοιχα. Το ύψος του εσόδου που αναγνωρίζεται, είναι το ποσό που ο Όμιλος αναμένει πως θα λάβει ως αντάλλαγμα για την παροχή αυτών των αγαθών ή υπηρεσιών.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται ως ακολούθως:

Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται κατά την περίοδο εκείνη όπου παρέχεται η υπηρεσία, κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας στον πελάτη, σε σχέση πάντα και με το βαθμό ολοκλήρωσης της παροχής της υπηρεσίας ως ποσοστό των συνολικών υπηρεσιών που έχουν συμφωνηθεί.

Πωλήσεις αγαθών

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδο όταν εκπληρώνει μια συμβατική υποχρέωση προς τον εκάστοτε πελάτη με την παράδοση αγαθού (που ταυτίζεται με το χρόνο που ο έλεγχος επί του αγαθού περνάει στον πελάτη).

Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Όταν ο Όμιλος εκτελεί τις συμβατικές του υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ο Όμιλος απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα του Ομίλου σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Συμβατικές υποχρεώσεις

Όταν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή ο Όμιλος διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο, προτού ο Όμιλος μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε ο Όμιλος απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Τα κόστη εκπλήρωσης μιας σύμβασης αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

(B) Έσοδα τόκων

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων χορηγηθέντων και απαιτήσεων, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ροές για σκοπούς απομείωσης.

2.25 Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους.

Τα απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμικό αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους, προσαρμοσμένο με την επίδραση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών.

2.26 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει επαρκής βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτοι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

2.27 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση κατά τη χρήση που εγκρίνεται η διανομή από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.28 Αναταξινομήσεις

Τα παρακάτω ποσά της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί έτοι ώστε η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, η Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και η Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31/12/2018 να είναι συγκρίσιμες με την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και την Κατάσταση Ταμειακών Ροών κατά την 31/12/2019. Πιο συγκεκριμένα:

Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν γίνει οι ακόλουθες αναταξινομήσεις:

- Ποσό ύψους €12.894 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει αναταξινομηθεί από τις «Εμπορικές απαιτήσεις» στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις».
- Ποσό ύψους €2.259 και ποσό ύψους €452 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν αναταξινομηθεί από τις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις» στις «Δεσμευμένες καταθέσεις» και στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» αντίστοιχα.
- Ποσό ύψους €215.673 για την Εταιρεία έχει αναταξινομηθεί από τα «Ενδοομιλικά υπόλοιπα εισπρακτέα» στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις».
- Ποσό ύψους €91.622 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει αναταξινομηθεί από τις «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στις «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις».
- Ποσό ύψους €48.670 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει αναταξινομηθεί από τις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» στις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις».
- Ποσό ύψους €637.856 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει αναταξινομηθεί από τις «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» στις «Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις».

Στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων έχουν γίνει οι ακόλουθες αναταξινομήσεις:

- Ποσό ύψους €289.910 and €259.509 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν αναταξινομηθεί από το «Κόστος πωλήσεων», τα «Έξοδα διάθεσης» και τα «Έξοδα διοίκησης» στα «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά».

Στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών έχουν γίνει οι ακόλουθες αναταξινομήσεις:

- Ποσό ύψους €2.389 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει αναταξινομηθεί από τις Λειτουργικές Δραστηριότητες στις Επενδυτικές Δραστηριότητες.

Επιπροσθέτως, ως αποτέλεσμα όλων των παραπάνω, επιπλέον αναταξινομήσεις έχουν γίνει στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών εντός των Λειτουργικών Δραστηριοτήτων και στις σημειώσεις για σκοπούς συγκρισμότητας. Οι παραπάνω αναταξινομήσεις δεν έχουν επίπτωση στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

(α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος. Οι συναλλαγές του Ομίλου πραγματοποιούνται κυρίως σε Ευρώ και έτσι ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί διαρκώς την έκθεσή του σε πιθανούς συναλλαγματικούς κινδύνους και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων.

ii) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σχετίζεται πρωταρχικά με τον τραπεζικό δανεισμό του Ομίλου που είναι κυμαινόμενου επιτοκίου. Η Διοίκηση παρακολουθεί. σε συνεχή Βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων που απορρέουν από αυτές. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εάν το επιτόκιο των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 1,0% υψηλότερο, τηρουμένων σταθερών όλων των λοιπών μεταβλητών στοιχείων, οι προ φόρων ζημιές θα αυξάνονταν κατά €9.123, εξαιρουμένης της τυχόν θετικής επίδρασης των εσόδων από τόκους στις καταθέσεις.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στον Όμιλο και στην Εταιρεία οικονομική ζημιά εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και από τους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις. Μόνο τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα καθιερωμένα με καλή φήμη μέρη είναι αποδεκτά και η Εταιρεία θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα. Η Διοίκηση της Εταιρείας εξασφαλίζει ότι οι πωλήσεις απευθύνονται σε πελάτες με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και ικανότητα. Λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, ο πιστωτικός κίνδυνος αυξάνεται, ιδίως σε σχέση με τους ξένους πελάτες από άλλες χώρες, για τους οποίους ο αποτελεσματικός έλεγχος της αξιοπιστίας τους δεν είναι πάντα εύκολος. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει

συνεχώς τους εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας της, προκειμένου να αντιμετωπίσει πλήρως τον κίνδυνο αυτό. Κατά συνέπεια, παρ' όλο που ο πιστωτικός κίνδυνος υφίσταται στα πλαίσια του γενικότερου δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος, αυτή τη στιγμή αξιολογείται ως ελεγχόμενος από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο ο Όμιλος ή η Εταιρεία να μην μπορέσουν να εκπληρώσουν τις χρηματοοικονομικές τους υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων ή / και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με λήξη στους επόμενους 12 μήνες. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αρχοσιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς τον Όμιλο, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων. Για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, ο Όμιλος ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση για να διασφαλίσει ότι διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των αναγκών του.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018, ομαδοποιημένες κατά ημερομηνία λήξης, όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία ίσολογισμού μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που εμφανίζονται στον πίνακα αποτελούν τις συμβατικές ταμειακές ροές.

ΟΜΙΛΟΣ

	31 Δεκεμβρίου 2019				
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
	Έως 1 χρόνο	1 έως 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές υποχρεώσεις	1.745.970	-	-	-	1.745.970
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	770.980	-	-	-	770.980
Υποχρεώσεις μίσθωσης	388.847	342.674	511.150	-	1.242.672
Δάνεια	414.940	107.701	303.313	117.619	943.573

ΟΜΙΛΟΣ

	31 Δεκεμβρίου 2018				
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
	Έως 1 χρόνο	1 έως 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές υποχρεώσεις	1.618.647	-	-	-	1.618.647
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	298.141	-	-	-	298.141
Δάνεια	294.298	111.000	313.208	215.425	933.931

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31 Δεκεμβρίου 2019				
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
	Έως 1 χρόνο	1 έως 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές υποχρεώσεις	1.742.751	-	-	-	1.742.751
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	550.631	-	-	-	550.631
Υποχρεώσεις μίσθωσης	388.847	342.674	511.150	-	1.242.672
Δάνεια	414.940	107.701	303.313	117.619	943.573

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31 Δεκεμβρίου 2018				
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
	Έως 1 χρόνο	1 έως 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές υποχρεώσεις	1.629.948	-	-	-	1.629.948
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	280.546	-	-	-	280.546
Δάνεια	294.298	111.000	313.208	215.425	933.931

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης και τα δάνεια δεν αντιστοιχούν στα ποσά της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς αφορούν συμβατικές (μη προεξοφλημένες) μελλοντικές ταμειακές ροές, οι οποίες περιλαμβάνουν τόσο το κεφάλαιο όσο και τον μελλοντικό τόκο που θα προκύψει στο αντίστοιχο έτος.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν αντιστοιχούν στα ποσά της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς περιλαμβάνουν μόνο χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Δεν περιλαμβάνουν προκαταβολές πελατών, συμβατικές υποχρεώσεις και ασφαλιστικές εισφορές.

3.2 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση της διατήρησης ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγειών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη της επιχειρησιακής λειτουργίας τους και τη μεγιστοποίηση της αξίας προς όφελος των μετόχων.

Ένα σημαντικό μέσο για τη διαχείριση κεφαλαίου είναι η χρήση του δείκτη μόχλευσης (ο δείκτης του καθαρού δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια). Ο καθαρός δανεισμός περιλαμβάνει τα τοκοφόρα δάνεια καθώς και τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 από την 1 Ιανουαρίου 2019), μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	481.013	572.635	481.013	572.635
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	371.622	271.622	371.622	271.622
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	842.454	-	842.454	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	327.149	-	327.149	-
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(1.860.130)	(2.784.254)	(1.731.947)	(2.768.679)
Καθαρός δανεισμός	162.108	(1.939.997)	290.291	(1.924.422)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.659.005	8.266.513	6.406.575	9.188.181
Δείκτης μόχλευσης	0,029	-	0,045	-

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας και του Ομίλου. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

(α) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» αφορά στα ποσά των φόρων που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει την πρόβλεψη για τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για τυχόν πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σαν αποτέλεσμα ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Οι εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε διαφορετικές νομοθεσίες σχετικά με τη φορολογία εισοδήματος και ως εκ τούτου απαιτείται σημαντική εκτίμηση από τη διοίκηση προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος. Οι απολογιστικοί φόροι εισοδήματος μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις, εξαιτίας μελλοντικών αλλαγών στη φορολογική νομοθεσία, σημαντικών αλλαγών στις νομοθεσίες των χωρών στις οποίες

δραστηριοποιείται ο Όμιλος και η Εταιρεία, ή απρόβλεπτων επιπτώσεων από τον τελικό προσδιορισμό της φορολογικής υποχρέωσης κάθε χρήσης από τις φορολογικές αρχές. Αυτές οι αλλαγές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας. Στην περίπτωση που οι τελικοί πρόσθετοι φόροι που προκύπτουν είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στη χρήση που πραγματοποιήθηκε ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών.

(Β) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής Βάσης και της φορολογικής Βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

(γ) Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από εμπορικές απαιτήσεις και νομικές υποθέσεις

Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις, ακολουθώντας την προσέγγιση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Εξαιτίας του μεγάλου αριθμού των πελατών, δεν είναι πρακτικό να εξετάζεται η εισπραξιμότητα του κάθε λογαριασμού ξεχωριστά. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, το αναμενόμενο ποσοστό ζημιών εκτιμάται βάσει ιστορικών ζημιών που έχουν προσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών που οφείλονται και όλων των ταμειακών ροών που αναμένεται να λάβει ο Όμιλος, λαμβανομένου υπόψη των δεδομένων της νομικής της υπηρεσίας. Για την πρόβλεψη των επίδικων υποθέσεων, η Διοίκηση αξιολογεί την πιθανότητα αρνητικής έκβασης, καθώς και τα ποσά πιθανής καταβολής για τη διευθέτησή τους.

(δ) Πρόβλεψη προγραμμάτων παροχών προσωπικού

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού υπολογίζεται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην υποχρέωση και στα σχετικά έξοδα κάθε περιόδου. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, αυτές οι υποθέσεις υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

(ε) Ωφέλιμες ζωές - Συντελεστές απόσβεσης

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτίμωνται περιοδικά για να καθορίσουν κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Οι πραγματικές ωφέλιμες ζωές των πάγιων περιουσιακών στοιχείων ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης.

(στ) Απομείωση ενσώματων παγίων στοιχείων

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα ταμειακής ροής και να επιλέξει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

(ζ) Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων ελέγχονται για ενδείξεις απομείωσης σε ετήσια βάση. Για την εκτίμηση της απομείωσης, το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται με βάση τον υπολογισμό της αξίας χρήσης. Ο υπολογισμός γίνεται προεξοφλώντας στην παρούσα αξία τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς. Ο υπολογισμός αυτός περιλαμβάνει εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές και την καταλληλότητα του προεξοφλητικού επιτοκίου που εφαρμόζεται.

(η) Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε ετήσια βάση αν συντρέχουν ενδείξεις απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες. Στις περιπτώσεις που υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, υπολογίζει την ανακτήσιμη αξία τους ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης και της αξίας χρήσης. Οι βασικότερες εκτιμήσεις που χρησιμοποιεί η Διοίκηση στα πλαίσια της εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας των επενδύσεων αφορούν σε μελλοντικές ροές και επίδοση βάσει των επιχειρηματικών πλάνων των εταιρειών που ελέγχονται για απομείωση, στο ρυθμό ανάπτυξής τους εις το διηνεκές, στο μελλοντικό κεφάλαιο κίνησης καθώς και στο επιτόκιο προεξόφλησης. Υπάρχει υψηλή υποκειμενικότητα στις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Διοίκηση.

(θ) Αναγνώριση εξόδων για ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων

Η αναγνώριση των εξόδων, που αποδίδονται στην ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων στον Όμιλο, ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο όταν είναι πιθανό ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που θα προκύψουν από τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού θα εισρεύσουν στον Όμιλο. Στην εκτίμηση των μελλοντικών οικονομικών οφελών ο Όμιλος συνυπολογίζει την τεχνική δυνατότητα να ολοκληρωθεί το άυλο στοιχείο του ενεργητικού προκειμένου αυτό να διατεθεί για πώληση ή χρήση, την ύπαρξη αγοράς για το προϊόν που παράγει το άυλο πάγιο στοιχείο ή αν πρόκειται να χρησιμοποιηθεί εσωτερικά τη χρησιμότητα του άυλου στοιχείου του ενεργητικού καθώς και την δυνατότητα αξιόπιστης μέτρησης των εξόδων που θα αποδοθούν στο άυλο στοιχείο του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

(ι) Προσδιορισμός της διάρκειας μίσθωσης - Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματίστε). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), ο Όμιλος είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, ο Όμιλος είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, ο Όμιλος εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή ο Όμιλος θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή ο Όμιλος καθίσταται υποχρεωμένος να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο Όμιλος παρουσιάζει τις απαιτούμενες πληροφορίες κατά τομέα δραστηριότητας θεωρώντας ως κριτήριο τομεακού διαχωρισμού τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, διότι οι κίνδυνοι και η κερδοφορία του Ομίλου επηρεάζονται κυρίως από το είδος του προϊόντος και τις υπηρεσίες που παρέχονται.

Από τις αρχές του 2019, η Εταιρεία, ακολουθώντας τον στρατηγικό σχεδιασμό της για το 2019-2021, λειτουργεί κάτω από τρεις επιχειρηματικούς πυλώνες “Fintech & Analytics”, “Cyber Security Operations” και “Systems Engineering”. Η δομή αυτή θεωρείται ένας αποτελεσματικός τρόπος η εισχώρηση σε νέες αγορές, δεδομένου ότι η Εταιρεία θα εκμεταλλευτεί πλήρως το συνεχιζόμενο επενδυτικό σχέδιο R & D (έρευνας και ανάπτυξης) και θα δημιουργήσει οικονομίες κλίμακας. Η Εταιρεία έχει ευθυγραμμίσει και εκμεταλλεύεται πλήρως τους εσωτερικούς πόρους και τα χαρτοφυλάκια των προϊόντων της έτσι ώστε να επιτυγχάνει έργα μεγάλης κλίμακας και κρίσιμες επιχειρηματικές συναλλαγές.

Οι βασικοί λειτουργικοί τομείς του Ομίλου και της Εταιρείας είναι:

1) Fintech and Analytics

Σχεδιασμός και ανάπτυξη ενός μοναδικού “οικοσυστήματος” για φορείς Factoring και Supply Chain, με πλήρως εξατομικευμένα Business Intelligence & Risk Management modules χρησιμοποιώντας υψηλή τεχνολογία, όπως Blockchain και IoT. Σε ένα ταχύτατα μεταβαλλόμενο τοπίο για τις επιχειρήσεις παροχής υπηρεσιών, όπου επιβάλλεται η αναγκαιότητα για λήψη αποφάσεων, η 20ετής εμπειρία μας στον κλάδο μεταφράζεται σε αξιόλογες λύσεις που ανταποκρίνονται στις καθημερινές σας απαιτήσεις.

2) Cyber Security Operations

Σε έναν κόσμο ιών, malwares και hacktivists, η Neurosoft έχει συντάξει μια σειρά από πρακτικά και τεχνολογικά προηγμένα εργαλεία και μεθόδους για να ενισχύσει σημαντικά την προστασία των κρίσιμων για την αποστολή δεδομένων. Η προσφορά της εταιρείας αυξάνεται, με κύριο στόχο ένα μοντέλο προσανατολισμένο προς την εξυπηρέτηση και όχι μόνο το προϊόν. Η εταιρεία επικεντρώνεται σε εξειδικευμένα τμήματα αγοράς και λύσεις, αξιοποιώντας το ισχυρό υπόβαθρο ανάπτυξης λογισμικού της εταιρείας, προκειμένου να αναπτύξει μια μοναδική εσωτερική προσφορά.

3) Systems Engineering

Η Neurosoft διαθέτει τεράστια εμπειρία στο σχεδιασμό, την υλοποίηση και την υποστήριξη δικτύων και συστημάτων κρίσιμων για την αποστολή και έργων ICT. Το τμήμα ICT είναι ο κύριος κινητήριος μοχλός για νέες λύσεις και υπηρεσίες για τις υπάρχουσες και μελλοντικές ανάγκες τηλεπικοινωνιών και πληροφορικής των πελατών μας. Η εκπαίδευση και η έρευνα είναι σημαντικές αξίες για το τμήμα, το οποίο εκτός από το σχεδιασμό και την υλοποίηση νέων λύσεων αναλαμβάνει την αποστολή υποστήριξης των πελατών μας με ευαίσθητα SLAs.

Το τμήμα Filed Services στοχεύει στην παροχή υπηρεσιών υλοποίησης και υποστήριξης σε αυστηρές συμφωνίες επιπέδου υπηρεσιών. Οι υπηρεσίες πεδίου έχουν αυξηθεί σημαντικά τα τελευταία δύο χρόνια, τόσο όσον αφορά τη γεωγραφική κάλυψη όσο και το εύρος των τεχνολογιών. Η Neurosoft σήμερα έχει την ικανότητα να παρέχει υπηρεσίες σε ολόκληρη τη χώρα για τεχνολογίες από IT & T (Σταθερή Πρόσβαση, Φούρνοι Μικροκυμάτων, Οπτικές Μεταφορές, Πληροφορική) σε περιβάλλοντα εκτός του IT & T (Κλιματισμός, Ενέργεια), αξιοποιώντας το προσωπικό της και ένα επιλεκτικό δίκτυο συνεργατών καλύπτοντας τις αντίστοιχες ανάγκες των πελατών μας.

Οι λογιστικές πολιτικές των τομέων δραστηριότητας είναι οι ίδιες με εκείνες που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Μεταβιβάσεις και συναλλαγές μεταξύ τομέων πραγματοποιούνται με πραγματικούς εμπορικούς όρους και συνθήκες σύμφωνα με αυτά που ισχύουν για συναλλαγές με τρίτους.

Οι πληροφορίες αναφορικά με τους τομείς δραστηριότητας και η συμφωνία με τα ενοποιημένα στοιχεία του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

	Fintech and Analytics	Cyber Security Operations	Systems Engineering	Σύνολο
01.01.2019 - 31.12.2019				
Πωλήσεις	808.139	1.862.492	12.225.990	14.896.621
Κόστος πωλήσεων	(725.740)	(1.471.018)	(11.401.355)	(13.598.113)
Μικτό κέρδος	82.399	391.474	824.635	1.298.508
Λειτουργικές ζημίες	(587.291)	(307.580)	(1.988.287)	(2.883.158)
1.1.2018 - 31.12.2018				
Πωλήσεις	2.000.000	2.000.000	9.781.983	13.781.983
Κόστος πωλήσεων	(1.239.978)	(1.628.702)	(8.275.575)	(11.144.255)
Μικτό κέρδος	760.022	371.298	1.506.408	2.637.728
Λειτουργικό κέρδος / (ζημίες)	289.397	(100.962)	(804.711)	(616.276)

6. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Σημ.	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1 Ιανουαρίου 2018		409.840	46.660	3.218	863.606	1.323.324
Προσθήκες		60.380	31.437	-	27.416	119.233
Πωλήσεις / Διαγραφές		-	(172)	-	(2.316)	(2.488)
31 Δεκεμβρίου 2018		470.220	77.925	3.218	888.706	1.440.069
Προσθήκες		20.507	4.261	-	93.787	118.555
31 Δεκεμβρίου 2019		490.727	82.186	3.218	982.493	1.558.624
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 Ιανουαρίου 2018		(139.717)	(11.861)	(1.336)	(675.557)	(828.471)
Αποσβέσεις χρήσης	23	(46.122)	(12.610)	(368)	(59.087)	(118.188)
Πωλήσεις / Διαγραφές		-	57	-	42	99
31 Δεκεμβρίου 2018		(185.839)	(24.414)	(1.704)	(734.602)	(946.559)
Αποσβέσεις χρήσης	23	(49.886)	(7.258)	(368)	(111.908)	(169.420)
31 Δεκεμβρίου 2019		(235.725)	(31.672)	(2.072)	(846.510)	(1.115.979)
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2018		284.381	53.511	1.514	154.104	493.509
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2019		255.002	50.514	1.146	135.983	442.645

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων στοιχείων.

7. Μισθώσεις

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος				
1 Ιανουαρίου 2019 - Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16		867.117	409.401	1.276.518
Προσθήκες		-	241.782	241.782
31 Δεκεμβρίου 2019		867.117	651.183	1.518.300
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
1 Ιανουαρίου 2019		-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	23	(173.531)	(190.093)	(363.624)
31 Δεκεμβρίου 2019		(173.531)	(190.093)	(363.624)
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2019		693.586	461.089	1.154.676

Η ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 2019, περιλαμβάνει τα παρακάτω ποσά που σχετίζονται με υποχρεώσεις από μισθώσεις:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2019
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος)	327.149
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)	842.454
Συνολικές υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.169.603

Η ληκτότητα των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2019
Υποχρεώσεις μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα	
Μέχρι 1 έτος	388.847
Από 1 έως 5 έτη	853.825
Σύνολο	1.242.672
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις μισθώσεων	(73.069)
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων μίσθωσης	1.169.603

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2019
Μέχρι 1 έτος	327.149
Από 1 έως 5 έτη	842.454
Σύνολο	1.169.603

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται παρακάτω:

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		Λογισμικά προγράμματα	Κόστος ανάπτυξης λογισμικού	Σύνολο
Κόστος				
1 Ιανουαρίου 2018		273.280	7.701.982	7.975.261
Προσθήκες		68.839	710.267	779.106
Πωλήσεις / Διαγραφές		-	(1.762.528)	(1.762.528)
31 Δεκεμβρίου 2018		342.119	6.649.721	6.991.839
Προσθήκες		65.126	579.009	644.135
31 Δεκεμβρίου 2019		407.245	7.228.730	7.635.974
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωσεις				
1 Ιανουαρίου 2018	23	(200.638)	(2.505.752)	(2.706.390)
Αποσβέσεις χρήσης		(35.783)	(1.267.741)	(1.303.524)
Απομείωση χρήσης		-	(40.534)	(40.534)
Πωλήσεις / Διαγραφές		-	1.762.528	1.762.528
31 Δεκεμβρίου 2018		(236.421)	(2.051.499)	(2.287.920)
Αποσβέσεις χρήσης	23	(45.894)	(1.373.641)	(1.419.535)
Απομείωση χρήσης		-	(649.646)	(649.646)
31 Δεκεμβρίου 2019		(282.316)	(4.074.786)	(4.357.102)
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2018		105.698	4.598.221	4.703.919
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2019		124.929	3.153.943	3.278.872

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία αναγνώρισε ζημιά απομείωσης, ύψους €649.646, της αξίας τριών προγραμμάτων λογισμικού, Alkemi, Betbuzz και Trendz, καθώς μετά από μια αξιολόγηση που πραγματοποιήθηκε από την Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένονταν χρηματικές ροές από τη χρήση ή πώληση τους.

9. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι θυγατρικές της Εταιρείας αναλύονται παρακάτω:

Επωνυμία Εταιρείας	31.12.2019		31.12.2018	
	Αξία συμμετοχής	% άμεσης συμμετοχής	Αξία συμμετοχής	% άμεσης συμμετοχής
NEUROSOFT CYPRUS LTD	542.930	100%	813.500	100%
NEUROSOFT ROMANIA SRL	-	95%	-	95%
NEUROSOFT CYBER AND ANALYTICS	1	100%	1	100%
	542.931		813.501	

Στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις ζημιές απομείωσης.

Η κίνηση των συμμετοχών σε θυγατρικές έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Στην αρχή της χρήσης	813.501	813.501
Απομείωση	(270.570)	-
Στο τέλος της χρήσης	542.931	813.501

Οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις της NEUROSOFT CYPRUS LTD θεωρήθηκαν ως ενδείξεις πιθανής απομείωσης της αξίας της εταιρείας και διενεργήθηκε μελέτη απομείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας. Η ανάλυση πραγματοποιήθηκε προσδιορίζοντας την ανακτήσιμη αξία της συμμετοχής με βάση τη μέθοδο της αξίας χρήσης, η οποία υπολογίστηκε με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας εκτιμήσεις ταμειακών ροών βάσει του εγκεκριμένου από τη Διοίκηση προϋπολογισμού για ένα έτος και βάσει εκτιμήσεων ταμειακών ροών για τα επόμενα τέσσερα έτη.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης είναι:

- Σύνθετο ετήσιο ποσοστό αύξησης (CAGR): 2,5%
- Επιτόκιο προεξόφλησης (WACC): 8,5%

Με βάση τον έλεγχο αυτό, η ανακτήσιμη αξία προσδιορίστηκε σε € 542.930, ενώ η λογιστική αξία της συμμετοχής τη στιγμή του ελέγχου απομείωσης ήταν € 813.500. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία αναγνώρισε απομείωση ποσού €270.570.

Εάν το επιτόκιο προεξόφλησης που έχει χρησιμοποιηθεί στον υπολογισμό της αξίας χρήσης ήταν χαμηλότερο κατά 0,5%, η Εταιρεία θα έπρεπε να αναγνώρισει απομείωση ποσού €195.127 (έναντι €270.570 που αναγνώρισε). Εάν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό της αξίας χρήσης ήταν υψηλότερο κατά 0,5%, η Εταιρεία θα έπρεπε να αναγνώρισει απομείωση ποσού € 334.239 (έναντι €270.570 που αναγνώρισε).

10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Εγγυήσεις	96.939	98.911	96.939	98.911
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	50.000	-	50.000	-
Σύνολο	146.939	98.911	146.939	98.911

Στις 21 Ιουνίου 2019, η Εταιρεία, μετά την διεξαγωγή ελέγχου (due diligence), υπέγραψε Συμφωνία Αγοράς Μετοχών για την απόκτηση του 100% της “Daedalus Technologies FZCO”, μιας εταιρείας που δραστηριοποιείται στον τομέα της ασφάλειας του κυβερνοχώρου και των συμβουλευτικών υπηρεσιών για ICT και η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελεύθερης Ζώνης του Dubai Silicon Oasis (DSO).

Σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας, η τιμή αγοράς συμφωνήθηκε στο συνολικό ανώτατο ποσό των €250.000, υποκείμενο στην επίτευξη των στόχων επί των πωλήσεων της Daedalus. Πιο συγκεκριμένα, το ποσό των €50.000 καταβλήθηκε στους μετόχους της Daedalus (η “Προκαταβολή”) σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Αγοράς Μετοχών. Η συναλλαγή δεν είχε ολοκληρωθεί εντός του 2019 όσον αφορά την απόκτηση των σχετικών πιστοποιητικών από τις Αρχές και ως εκ τούτου η εν λόγω εταιρεία δεν θεωρείται ως θυγατρική της Εταιρείας εντός του 2019.

Πέραν του ποσού αυτού, η Εταιρεία θα προβεί σε πρόσθετες καταβολές ποσού €200.000 κατά το μέγιστο, το οποίο θα καθορισθεί ανάλογα με το ύψος των πωλήσεων για την περίοδο από την υπογραφή της συμφωνίας μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2020, με την υπογραφή των πρωτότυπων πιστοποιητικών των μετοχών από την Εταιρεία.

11. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Εμπορεύματα	863.645	807.595	863.645	807.595
Μείον: Απομείωση αποθεμάτων	<u>(49.259)</u>	-	<u>(49.259)</u>	-
Σύνολο	<u>814.386</u>	<u>807.595</u>	<u>814.386</u>	<u>807.595</u>

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης των αποθεμάτων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	23	-
1 Ιανουαρίου 2019		
Πρόβλεψη απομείωσης-έξοδο χρήσης	(49.259)	
31 Δεκεμβρίου 2019		<u>(49.259)</u>

12. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται παρακάτω:

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Πελάτες	2.409.505	2.141.758	2.409.505	2.108.507
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη	1.362.863	1.653.324	1.362.863	1.653.324
Επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα	59.774	59.774	59.774	59.774
Επισφαλείς πελάτες	174.321	180.306	174.321	180.306
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>(169.283)</u>	<u>(109.509)</u>	<u>(169.283)</u>	<u>(109.509)</u>
Σύνολο	<u>3.837.180</u>	<u>3.925.653</u>	<u>3.837.180</u>	<u>3.892.402</u>

Η εύλογη αξία των εμπορικών απαιτήσεων προσεγγίζει την λογιστική τους αξία.

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των πελατών παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	23	-
1 Ιανουαρίου 2018		
Πρόβλεψη απομείωσης-έξοδο χρήσης	(38.849)	
31 Δεκεμβρίου 2018		<u>(109.509)</u>
1 Ιανουαρίου 2019		
Πρόβλεψη απομείωσης-έξοδο χρήσης	(59.774)	
31 Δεκεμβρίου 2019		<u>(169.283)</u>

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη μέθοδο του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί την πρόβλεψη της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών απαιτήσεων. Για να επιμετρηθούν οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί σύμφωνα με τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τις ημέρες που βρίσκονται σε καθυστέρηση. Η πρόβλεψη απομείωσης πελατών ποσού €59.774 (31.12.2018: €38.849) αφορά κυρίως εμπορικές απαιτήσεις που είναι σε καθυστέρηση για διάστημα μεγαλύτερο του 1 έτους.

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων πελατών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31.12.2019
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	3.038.532
Είναι σε καθυστέρηση:	
Έως 3 μήνες	519.517
3 - 6 μήνες	38.398
6 μήνες-1 έτος	115.824
Πάνω από 1 έτος	294.192
	4.006.463
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(169.283)
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	3.837.180

Για τα ποσά που είναι μεγαλύτερα από ένα έτος, η Διοίκηση αναμένει ότι ένα ποσό είναι μερικώς ανακτήσιμο.

13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται παρακάτω:

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Προπληρωμένα έξοδα	382.804	237.738	333.258	237.738
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	409.331	12.894	409.331	12.894
Προκαταβολές σε προμηθευτές/πιστωτές	152.050	48.670	152.050	48.670
Προκαταβολές σε υπαλλήλους και τρίτους	6.793	6.848	6.793	6.848
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	28	-	176.277	216.033
Λοιποί χρεώστες	53.339	197.283	39.427	131.947
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης	(25.922)	-	(25.922)	-
Σύνολο	978.394	503.434	1.091.213	654.130

Η εύλογη αξία των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία.

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1 Ιανουαρίου 2019	23 Δεκεμβρίου 2019
Πρόβλεψη απομείωσης-έξοδο χρήσης	(25.922)	(25.922)

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στα εξής νομίσματα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
ΕΥΡΩ (EUR)	973.998	499.462	1.086.817	650.159
ΔΟΛΑΡΙΟ ΗΠΑ (USD)	764	3.801	764	3.801
ΛΙΡΑ ΑΓΓΛΙΑΣ (GBP)	-	171	-	171
ΝΤΙΡΧΑΜ ΕΜΠΑΤΩΝ (AED)	3.632	-	3.632	-
	978.394	503.434	1.091.213	654.130

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο	19.596	20.081	19.596	20.081
Καταθέσεις όψεως	1.840.534	2.764.173	1.712.351	2.748.598
Σύνολο	1.860.130	2.784.254	1.731.947	2.768.679

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται στα εξής νομίσματα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
ΕΥΡΩ (EUR)	1.858.978	2.783.206	1.730.795	2.767.631
ΛΙΡΕΣ (GBP)	1.152	1.048	1.152	1.048
Σύνολο	1.860.130	2.784.254	1.731.947	2.768.679

Παρόλο που τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, η αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης ήταν επουσιώδης, καθώς ο Όμιλος και η Εταιρεία διατηρούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα σε αξιόπιστα Ευρωπαϊκά πιστωτικά ίδρυματα.

15. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €8.954.608, διαιρούμενο σε 25.584.594 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,35 εκάστη.

Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας αναλύονται παρακάτω:

Μέτοχοι	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό
OPAP INVESTMENT LIMITED	9.770.444	38,19%
OPAP INTERNATIONAL LIMITED	6.401.241	25,02%
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC	4.176.537	16,32%
OPAP CYPRUS LIMITED	1.154.315	4,51%
Ελεύθερη διασπορά	4.082.057	15,96%
Σύνολο	25.584.594	100,00%

16. Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Τακτικό αποθεματικό	372.792	372.792	372.792	372.792
Ειδικά αποθεματικά	4.847	4.847	4.847	4.847
Σύνολο	377.638	377.638	377.638	377.638

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

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

17. Δάνεια

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	481.013	572.635
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	481.013	572.635
 Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού	91.622	91.622
Λοιπά βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	280.000	180.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	371.622	271.622
 Σύνολο δανείων	852.635	844.256

Στις 30 Μαρτίου 2016, η Εταιρεία υπέγραψε μια πρόσθετη πράξη με την ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με σκοπό την τροποποίηση των όρων αποπληρωμής του υπολειπόμενου μεταξύ τους δανείου ύψους €916.216 κατά την ανωτέρω ημερομηνία. Σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, το δάνειο είναι πληρωτέο εντός 10 ετών σε 40 ισόποσες τριμηνιαίες δόσεις ύψους €22.905,39, με την τελευταία δόση πληρωμής στις 31 Δεκεμβρίου του 2025. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, το υπόλοιπο του δανείου ανέρχεται σε €572.635. Το δάνειο είναι κυμαινόμενο επιτοκίου με βάση το Euribor 3 μηνών, πλέον περιθωρίου 3% και εισφοράς 0,6%.

Στις 19 Μαρτίου 2018, η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση πιστώσεως με την Τράπεζα Eurobank Ergasias A.Ε., σύμφωνα με την οποία παρέχεται πίστωση στην Εταιρεία με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό μέχρι του ποσού των €1.500.000. Η πίστωση είναι κυμαινόμενο επιτοκίου, ίσο προς το βασικό επιτόκιο κεφαλαίου που ανακοινώνει η Τράπεζα. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, το υπόλοιπο του δανείου ανέρχεται σε €280.000.

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Οι ανωτέρω δανειακές συμβάσεις δεν περιλαμβάνουν εξασφαλίσεις με υποθήκες και προσημειώσεις επί των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

Τα δάνεια του Ομίλου και της Εταιρείας κινήθηκαν στη χρήση ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2018			31.12.2019		
		Έτος λήξης	Λογιστική αξία	Νέα δάνεια	Αποπληρωμές	Λογιστική αξία
Δάνειο, ποσού €916.216	2025		664,256	-	(91,622)	572,635
Ανοιχτός αλληλόχρεος λογαριασμός, €1.500.000			180,000	100,000	-	280,000
			844,256	100,000	(91,622)	852,635

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων και οι ημερομηνίες ανατιμολόγησης των συμβολαίων περιγράφονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ		
	3 μήνες	6 μήνες	Σύνολο
31.12.2019			
Σύνολο δανείων	572.635	280.000	852.635
	572.635	280.000	852.635
 31.12.2018			
Σύνολο δανείων	664.256	180.000	844.256
	664.256	180.000	844.256

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018
Μεταξύ 1 και 2 ετών	91.622	91.622
Μεταξύ 2 και 5 ετών	366.488	366.488
Πάνω από 5 έτη	22.903	114.525
	481.013	572.635

18. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρέχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά για τον Όμιλο και την Εταιρεία είναι τα παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	(778.630)	(1.115.334)
	(778.630)	(1.115.334)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	182.797	145.875
	182.797	145.875
	(595.832)	(969.459)

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(969.459)	(1.325.616)
Πίστωση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	374.314	357.416
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(689)	(1.258)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	(595.833)	(969.459)

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	Άυλα	Σύνολο
	περιουσιακά	στοιχεία
1 Ιανουαρίου 2018	(1.475.540)	(1.475.540)
Πίστωση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	360.206	360.206
31 Δεκεμβρίου 2018	(1.115.334)	(1.115.334)
1 Ιανουαρίου 2019	(1.115.334)	(1.115.334)
Πίστωση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	336.705	336.705
31 Δεκεμβρίου 2019	(778.629)	(778.629)

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

		Προγράμματα παροχών προσωπικού	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	Λοιπά	Σύνολο
	Μισθώσεις				
1 Ιανουαρίου 2018	-	47.839	15.365	86.720	149.924
Πίστωση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-	4.801	7.593	(15.185)	(2.791)
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(1.258)	-	-	(1.258)
31 Δεκεμβρίου 2018	-	51.382	22.958	71.535	145.875
1 Ιανουαρίου 2019	-	51.382	22.958	71.535	145.875
Πίστωση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	3.582	3.414	13.428	17.185	37.610
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(689)	-	-	(689)
31 Δεκεμβρίου 2019	3.582	54.108	36.386	88.720	182.796

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στις σωρευμένες φορολογικές ζημιές εξαιτίας της αβεβαιότητας όσον αφορά στο χρόνο των διαθέσιμων φορολογητέων κερδών, έναντι των οποίων οι ζημιές θα μπορούν να αντισταθμιστούν.

19. Προγράμματα παροχών προσωπικού

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης, σε περιπτώσεις απόλυτης ή συνταξιοδότησης, ποσού που σχετίζεται με τις αποδοχές του εργαζομένου, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυτη ή συνταξιοδότηση). Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύνονται με αιτία δεν έχουν δικαίωμα αποζημίωσης. Η οφειλόμενη αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με το 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυτης χωρίς αιτία. Στην Ελλάδα σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΔΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη.

Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018 για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	225.447	205.526
Σύνολο	225.447	205.526

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων έχουν ως ακολούθως:

Χρεώσεις για:	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	44.480	43.833
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.847	2.309
Κόστος διακανονισμών/περικοπών/ειδικών περιπτώσεων	85.561	4.592
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	(2.185)	-
Σύνολο	130.703	50.734

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο έναρξης	205.526	164.960
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	44.480	43.833
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.847	2.309
Κόστος διακανονισμών/περικοπών/ειδικών περιπτώσεων	85.561	4.592
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	(2.185)	-
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(99.006)	(5.133)
Αναλογιστικά κέρδη που πιστώνονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(11.777)	(5.034)
Υπόλοιπο τέλους	225.447	205.526

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,15%	1,40%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,50%	2,00%

Η ανάλυση ευαισθησίας των συνταξιοδοτικών παροχών από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

	Επίδραση στις συνταξιοδοτικές παροχές στη χρήση 2019		
	Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Αύξηση στην παραδοχή	Decrease in assumption
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-10,54%	11,98%
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	10,35%	-10,07%

20. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημ. 31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Προμηθευτές	1.657.045	1.350.440	1.653.825	1.350.440
Προμηθευτές - Συνδεδεμένα μέρη	28	-	-	11.300
Επιταγές πληρωτέες	88.925	268.207	88.925	268.207
Σύνολο	1.745.970	1.618.647	1.742.751	1.629.948

Η εύλογη αξία των εμπορικών υποχρεώσεων προσεγγίζει την λογιστική τους αξία.

Το σύνολο των εμπορικών υποχρεώσεων αναλύεται στα εξής νομίσματα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
ΕΥΡΩ (EUR)	1.702.231	1.310.869	1.699.012	1.322.170
ΔΟΛΛΑΡΙΟ ΗΠΑ (USD)	43.738	299.187	43.738	299.187
ΛΙΡΑ ΑΓΓΛΙΑΣ (GBP)	1	8.590	1	8.590
Σύνολο	1.745.970	1.618.647	1.742.751	1.629.948

21. Φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
ΦΠΑ πληρωτέο	491.879	497.983	495.446	497.983
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	218.514	139.873	218.514	139.873
Σύνολο	710.393	637.856	713.961	637.856

22. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	286.629	275.215	286.629	275.215
Συμβατικές υποχρεώσεις	414.683	-	414.683	-
Προκαταβολές πελατών	29.967	149.584	29.967	149.584
Δεδουλευμένα έξοδα	505.515	270.299	497.060	270.299
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	265.465	27.842	53.571	10.247
Σύνολο	1.502.259	722.940	1.281.910	705.345

Η εύλογη αξία των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προσεγγίζει την λογιστική τους αξία.

Τα δεδουλευμένα έξοδα για τον Όμιλο και την Εταιρεία περιλαμβάνουν ποσό €11,553 (2018: €-) που αφορά δεδουλευμένους τόκους για τα δάνειο του Ομίλου και της Εταιρείας (Σημ. 17).

23. Ανάλυση εξόδων

Τα έξοδα (κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης και έξοδα διάθεσης) αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		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
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	23	6.340.910	5.146.516	6.126.705
Αμοιβές και παροχές τρίτων		4.071.178	3.780.484	4.183.728
Φόροι - τέλη		22.678	15.440	13.048
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων και αναλωσίμων		2.379.394	930.111	2.379.394
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	11	49.259	-	49.259
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων, περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και άυλων περιουσιακών στοιχείων		1.952.579	1.421.711	1.952.579
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		85.696	38.849	85.696
Διάφορα έξοδα		2.241.830	3.004.846	2.202.046
Σύνολο	17.143.525	14.337.958	16.992.456	14.260.126

Τα παραπάνω έξοδα κατανέμονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		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	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Κόστος πωληθέντων	13.598.113	11.144.255	13.481.790
Έξοδα διάθεσης	1.369.543	1.180.153	1.357.458
Έξοδα διοίκησης	<u>2.175.869</u>	<u>2.013.550</u>	<u>2.153.208</u>
Σύνολο	<u>17.143.525</u>	<u>14.337.958</u>	<u>16.992.456</u>
			<u>14.260.127</u>

24. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		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	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Χρηματοοικονομικά έξοδα			
Τόκοι τραπεζικών δανείων	(41.427)	(32.883)	(41.427)
Τόκοι υποχρεώσεων μίσθωσης	(42.570)	-	(42.570)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	<u>(25.976)</u>	<u>(21.337)</u>	<u>(23.731)</u>
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	<u>(109.974)</u>	<u>(54.221)</u>	<u>(107.729)</u>
			<u>(49.364)</u>
Χρηματοοικονομικά έσοδα			
Έσοδα τόκων	221	2.859	221
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	<u>221</u>	<u>2.859</u>	<u>221</u>
			<u>2.859</u>
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	<u>(109.753)</u>	<u>(51.362)</u>	<u>(107.508)</u>
			<u>(46.505)</u>

25. Κόστος μισθοδοσίας

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		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	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Μισθοί και ημερομίσθια	4.926.322	4.126.680	4.745.728
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.158.896	912.748	1.125.285
Κόστος προγραμμάτων παροχών προσωπικού	127.856	48.424	127.856
Λοιπά έξοδα προσωπικού	<u>127.836</u>	<u>58.663</u>	<u>127.836</u>
Σύνολο	<u>6.340.910</u>	<u>5.146.516</u>	<u>6.126.705</u>
			<u>5.129.072</u>

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται στα 201 και 197 άτομα αντίστοιχα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ο αντίστοιχος αριθμός του προσωπικού ήταν 204 άτομα για τον Όμιλο και 201 για την Εταιρεία.

26. Φόρος εισοδήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		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	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Αναβαλλόμενος φόρος	(374.314)	(357.416)	(374.314)
Σύνολο	<u>(374.314)</u>	<u>(357.416)</u>	<u>(357.416)</u>

Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12 "Φόροι Εισοδήματος", οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται, χωρίς προεξόφληση, με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν κατά την περίοδο της πραγματοποίησής τους, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Σύμφωνα με τον νόμο 4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε σε 24% από τη χρήση 2019 και εφεξής. Ο αναβαλλόμενος φόρος για το συγκριτικό έτος υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας συντελεστές από 25% έως 28% δυνάμει του τότε ισχύοντα νόμου 4579/2018 (ΦΕΚ Α' 201/03.12.2018), που τροποποίησε τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Νόμος 4172/2013) σχετικά με τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, μειώνοντας σταδιακά τον φορολογικό συντελεστή κατά 1% ετησίως (δηλαδή 28% το 2019, 27% το 2020, 26% το 2021 και 25% από το 2022 και στη συνέχεια).

Λόγω της μείωσης του φορολογικού συντελεστή, από την επαναμέτρηση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από αναβαλλόμενη φορολογία, προέκυψε αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (έσοδο) ποσού €37.027.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία (άρθρο 36, νόμος 4174/2013), οι ελληνικές φορολογικές αρχές μπορούν να επιβάλλουν πρόσθετους φόρους και πρόστιμα κατόπιν ελέγχου, εντός της προβλεπόμενης περιόδου παραγραφής η οποία, επί της αρχής, είναι πέντε έτη από το τέλος του επόμενου έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία για την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος. Με βάση τα ανωτέρω, οι χρήσεις μέχρι και το 2013 θεωρούνται, επί της αρχής και με βάση τον γενικό κανόνα, ότι έχουν παραγραφεί.

Από την οικονομική χρήση 2011 και μετά οι φορολογικές δηλώσεις υπόκεινται στη διαδικασία έκδοσης έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης (όπως περιγράφεται παρακάτω). Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό φορολογητέων κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, λαμβάνουν «Έτησιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» όπως προβλέπεται στην παράγραφο 5 του άρθρου 82 του νόμου 2238/1994 και στο άρθρο 65α του νόμου 4174/2013. Το «Έτησιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» εκδίδεται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτική εταιρεία που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο νόμιμος ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο νόμιμος ελεγκτής ή ελεγκτική εταιρεία την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για την Εταιρεία, η οποία υπόκεινται στη διαδικασία του Φορολογικού Πιστοποιητικού, η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» για τις οικονομικές χρήσεις 2011 έως 2018, έχει εκδοθεί και υποβληθεί χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έξodo φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου, όπως αυτά αντικατοπτρίζονται στις αντίστοιχες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (εγκύλιος ΠΟΔ 1006/2016), δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές, οι επιχειρήσεις που έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Κατά συνέπεια, οι φορολογικές αρχές διατηρούν το δικαίωμα να προβούν σε έλεγχο εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας παραγραφής, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2019 διενεργείται ήδη από την ΠραϊσγουωτερχαουςΚούπερς Α.Ε.Ε.. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρίθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των θυγατρικών της Εταιρείας παρουσιάζονται παρακάτω:

Επωνυμία εταιρείας	Ανέλεγκτες χρήσεις
Neurosoft Cyprus Ltd.	2019
Neurosoft Romania Srl.	23/6/2008 - σήμερα
Neurosoft Cyber and Analytics Ltd	-

Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανό να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και πρόστιμα στην Neurosoft και τις θυγατρικές της.

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για τυχόν επιπροσθέτους φόρους που θα προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους στο βαθμό που η υποχρέωση αυτή είναι πιθανή και μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο Όμιλος θεωρεί ότι η πρόβλεψη ύψους €54.336 που έχει αναγνωριστεί για τις ανέλεγκτες χρήσεις είναι επαρκής.

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας στην Ελλάδα (2019: 24%, 2018: 29%) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		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
Λογιστικές ζημίες προ φόρων	(2.992.911)	(667.637)	(3.167.009)	(751.619)
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή 24% (2018: 29%)	(718.299)	(193.615)	(760.082)	(217.969)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς και μη φορολογηθέντων εσόδων και	241.738	(320.038)	306.342	(295.684)
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	128.318	311.351	116.453	311.351
Επίδραση από τους διαφορετικούς φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν στις υπόλοιπες χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος	10.956	-	-	-
Φορολογική επίδραση από την αλλαγή των φορολογικών συντελεστών	(37.027)	(155.114)	(37.027)	(155.114)
Φόρος	(374.314)	(357.416)	(374.314)	(357.416)
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	12,5%	53,5%	11,8%	47,6%

Ο φόρος που αναλογεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα είναι:

	01.01.2019 - 31.12.2019			01.01.2018 - 31.12.2018		
	Προ φόρων	Φόρος (χρέωση) / πίστωση	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Φόρος χρέωση	Μετά από φόρους
Αναλογιστικά κέρδη Επίδραση της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή στα αναλογιστικά κέρδη	11.777	(2.826)	8.951	5.034	(1.258)	3.775
	-	2.138	2.138	-	-	-
	11.777	(689)	11.088	5.034	(1.258)	3.775

27. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους.

Τα απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμικό αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους, προσαρμοσμένο με την επίδραση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Παρακάτω απεικονίζεται η καθαρή ζημιά και ο αριθμός μετοχών που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των βασικών και απομειωμενων ζημιών κερδών ανά μετοχή κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018:

	ΟΜΙΛΟΣ		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
Ζημίες αποδιδόμενες στους μετόχους της μητρικής	(2.618.596)	(310.221)	(2.792.694)	(394.201)
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Προσαρμοσμένος σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	25.584.594	25.584.594	25.584.594	25.584.594
Ζημίες ανά μετοχή (Βασικές και απομειωμένες)	(0,1024)	(0,0121)	(0,1092)	(0,0154)

28. Συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεμένα μέρη, θεωρούνται αυτά που ορίζονται από το ΔΔΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεμένων Μερών».

Ο Όμιλος περιλαμβάνει όλες τις εταιρείες τις οποίες η Neurosoft ελέγχει είτε άμεσα είτε έμμεσα (βλέπε Σημείωση 1). Συναλλαγές και υπόλοιπα μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ενσωματώνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΟΠΑΠ Α.Ε. με τη μέθοδο της πλήρους ενοποιήσεως. Κατά συνέπεια, όλες οι εταιρείες του ομίλου ΟΠΑΠ θεωρούνται συνδεμένα μέρη.

a) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι διεταιρικές συναλλαγές αφορούν την παροχή και αγορά υπηρεσιών κατά την συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΔΠ 24, έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		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
Διεταιρικές πωλήσεις υπηρεσιών				
ΟΠΑΠ Α.Ε.	8.394.753	8.736.871	8.394.753	8.736.871
ΟΠΑΠ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	28.067	-	28.067	-
TORA WALLET Α.Ε.	28.520	-	28.520	-
	8.451.340	8.736.871	8.451.340	8.736.871

	ΟΜΙΛΟΣ		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
Διεταιρικές αγορές υπηρεσιών				
Neurosoft Cyprus Ltd	-	-	132.000	93.500
	-	-	132.000	93.500

Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθαν σε €1.141.194 (2018: €907.372).

Επιπλέον των παραπάνω σημειώνεται ότι:

- Δεν έχουν δοθεί δάνεια ή πιστωτικές διευκολύνσεις στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε άλλα εκτελεστικά μέλη της Εταιρείας (και των οικογενειών τους).
- Εκτός από τις ανωτέρω αμοιβές δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των προαναφερθέντων στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Όλες οι συναλλαγές που περιγράφονται ανωτέρω έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.
- Δεν υπάρχουν μεταβολές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά τη χρήση 01.01.2019-31.12.2019.

Β) Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΔΠ 24, έχουν ως εξής:

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων					
ΟΠΑΠ Α.Ε.		1.362.144	1.652.605	1.362.144	1.652.605
TORA WALLET A.Ε.		719	719	719	719
	12	1.362.863	1.653.324	1.362.863	1.653.324
Λοιπές διεταιρικές απαιτήσεις -Δάνεια προς συνδεδεμένα μέρη					
Neurosoft Cyprus Ltd		-	-	125.230	126.000
		-	-	125.230	126.000
Λοιπές διεταιρικές απαιτήσεις					
Neurosoft Cyprus Ltd		-	-	45.027	87.527
Neurosoft Cyber and Analytics Ltd		-	-	6.020	2.506
		-	-	51.047	90.033
Συνολικά διεταιρικά υπόλοιπα λοιπών απαιτήσεων	13	-	-	176.277	216.033
	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Διεταιρικά υπόλοιπα υποχρεώσεων					
Neurosoft Cyprus Ltd	20	-	-	-	11.300
		-	-	-	11.300

Η απαίτηση ύψους € 125.230 αφορά άτοκο δάνειο που χορήγησε η Neurosoft A.E. στη Neurosoft Cyprus Ltd.

29. Ελεγκτικές αμοιβές

Ελεγκτές της Εταιρείας για τη χρήση 2019 ήταν η ελεγκτική εταιρεία ΠράιγουωτερχαουςΚούπερς Α.Ε.Ε.. Οι αμοιβές για τις ελεγκτικές υπηρεσίες και οι αμοιβές για το φορολογικό πιστοποιητικό ανέρχονται σε €25,000 και €12,000 αντίστοιχα.

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

a) Νομικές υποθέσεις

Απαιτήσεις κατά τρίτων

Barclays Bank PLC

Η Neurosoft συμμετείχε στην Αίτηση Υποβολής Προτάσεων ("RFP") που εκδόθηκε από την Barclays στις 16 Δεκεμβρίου 2015, η Barclays αξιολόγησε τις προτάσεις που έλαβε, χρησιμοποιώντας τα κριτήρια αξιολόγησης που υποδείχθηκαν στην RFP και έχει επιλέξει τη Neurosoft SA ως τον προτιμώμενο προμηθευτή της για την παροχή και υλοποίηση μιας ιδιωτικής λύσης cloud ("Contract Services"). Η Neurosoft είχε αρχικά λάβει εντολή και πραγματοποίησε μια αξιολόγηση συστήματος "Discovery Phase" η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2016 και ταυτόχρονα προχώρησε στην οριστικοποίηση του Εντύπου Παραγγελίας για το κύριο Έργο και για το σκοπό αυτό η Γενική Συμφωνία-Πλαίσιο και Έντυπο Παραγγελίας για τη "Discovery Phase", έχουν υπογραφεί παραμένουν εν αναμονή της φόρμας παραγγελίας για το κύριο έργο. Στις 30 Αυγούστου 2016, η Barclays κοινοποίησε στη Neurosoft ότι η πλατφόρμα κρατήσεων για προϊόντα Barclays Open Account / Sales Finance (κύρια σύμβαση) έχει τεθεί σε αναμονή μέχρι την επόμενη ειδοποίηση. Αυτό οφείλεται στην απόφαση του Barclays Group να προσαρμόσει τις επενδύσεις για την υποστήριξη των κανονιστικών προγραμμάτων και να διασφαλίσει ότι οι δεσμεύσεις της Τράπεζας έναντι των μετόχων και των ρυθμιστικών αρχών τηρούνται πλήρως. Η Neurosoft έχει ασκήσει την πλήρη αξίωσή της (σύμφωνα με τους νόμους της Αγγλίας και της Ουαλίας) κατά της Barclays για αδικαιολόγητο πλουτισμό και συμβατική ευθύνη και έχει ζητήσει από τη Barclays να διενεργηθεί διαμεσολάβηση, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 22.04.2020 χωρίς επιτυχία μέχρι στιγμής ως προς την διευθέτηση της υπόθεσης με την καταβολή ενός ικανοποιητικού ποσού για την Εταιρεία. Σε περίπτωση αρνητικής απάντησης, η Εταιρεία θα εξετάσει την συνέχιση της διαδικασίας ενώπιον των δικαστηρίων του Λονδίνου.

Απαιτήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας που αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Εταιρείας και για το λόγο αυτό δεν έχουν διενεργηθεί σχετικές προβλέψεις.

B) Εγγυητικές επιστολές

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν εκδώσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους για την εξασφάλιση των υποχρεώσεών τους. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 το ποσό των εγγυητικών επιστολών ανέρχονταν σε €683.475 και €851.448 αντίστοιχα.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

- Τον Μάρτιο του 2020, η απόκτηση της Daedalus Technologies FZC ολοκληρώθηκε, όταν η Εταιρεία έλαβε τα σχετικά πιστοποιητικά του νέου μετόχου από τις Αρμόδιες Αρχές.
- Η πανδημία του νέου κορονοϊού (COVID-19) έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας και της Κύπρου. Πολλές κυβερνήσεις λαμβάνουν αυστηρά μέτρα για να περιορίσουν τη διάδοση του ιού. Όσον αφορά τις δραστηριότητες της Εταιρείας, η Εταιρεία δεν έχει αναστείλει τις δραστηριότητες της παρόλο που ορισμένες επιχειρησιακές δραστηριότητες έχουν περιοριστεί ανάλογα με την αναστολή των δραστηριοτήτων ορισμένων πελατών. Με βάση τα σημερινά δεδομένα, αναμένεται ότι αυτές οι εξελίξεις θα επηρεάσουν τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Ο αντίκτυπος της πανδημίας αυτής είναι ένα μη

διορθωτικό γεγονός μετά την κατάρτιση του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019. Ωστόσο, ο μελλοντικός αντίκτυπος πρέπει να εκτιμηθεί υπό το πρίσμα της βάσης της λογιστικής συνέχειας που χρησιμοποιήθηκε για την προετοιμασία αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε την τρέχουσα βάση των λειτουργικών της αποτελεσμάτων. Εκτός από τις λειτουργικές επιδόσεις, η Διοίκηση αξιολόγησε την ταμειακή κατάσταση του Ομίλου και της Εταιρείας και διενήργησε αναπροσαρμογές στις προβλέψεις των ταμειακών ροών όπου κρίθηκε απαραίτητο. Η Διοίκηση είναι βέβαιη ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκή ταμειακή ρευστότητα για την αποπληρωμή των πιστωτών της και την εκπλήρωση των μελλοντικών της υποχρεώσεων.

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 17, η Εταιρεία διατηρεί ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό μέχρι του ποσού των €1.500.000. Κατή την 31 Δεκεμβρίου 2019, μόνο το ποσό των €280.000 έχει χρησιμοποιηθεί. Ως εκ τούτου η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς αρχηγισμούς τραπεζικές πιστώσεις που μπορούν να χρησιμοποιηθούν, χωρίς περιορισμούς, για τη χρηματοδότηση τυχόν δυνητικού ελλείμματος σε ταμειακούς πόρους. Επιπλέον, οι μακροπρόθεσμες συμβάσεις δανεισμού της Εταιρείας δεν έχουν περιοριστικές ρήτρες (συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών ρητρών) με τις οποίες η Εταιρεία πρέπει να συμμορφώνεται.

Δεδομένης της αβεβαιότητας που επικρατεί γύρω από την πανδημία του COVID-19, η διάρκεια των επιχειρηματικών δυσλειτουργιών και οι σχετικές οικονομικές επιπτώσεις δεν μπορούν να εκτιμηθούν με ακρίβεια αυτή τη στιγμή.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2020

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η Προϊστάμενη Λογιστηρίου

Νικόλαος Βασιλονικολιδάκης

Επαμεινώνδας Πασχαλίδης

Μαρία Τρακάδη

Deloitte.

Αρ. Μητρώου ΑΔ. Α' Τάξης: 27913

DBPS Mov. AE

Αρ. Αδείας ΟΕΕ No 1297

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ

Οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.neurosoft.gr

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των ενοποιημένων εταιρειών είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.neurosoft.gr.

