

**CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ
ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ, ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ
ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ:

- **ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**
- **ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**
- **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Ιούνιος 2020

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΟΠΩΣ ΑΥΤΑ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ**

**ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ,
ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ**

Περιεχόμενα οικονομικών καταστάσεων	Σελίδα
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019	4
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019	7
1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)	8
2.1. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την κλειόμενη οικονομική χρήση	8
2.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις	12
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	13
3.1. Πλαίσιο κατάρτισης	13
3.2. Αναγνώριση εσόδων	14
3.3. Συναλλαγματικές μετατροπές	14
3.4. Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία	15
3.5. Φορολογία	15
3.6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	16
3.7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16
3.8. Αποθέματα	17
3.9. Ταμειακά διαθέσιμα	17
3.10. Μετοχικό κεφάλαιο	17
3.11. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	17
3.12. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	20
3.13. Διανομή μερισμάτων	20
3.14. Χρηματοοικονομικά έξοδα	20
3.15. Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων	20
3.16. Αναταξινομήσεις Κονδυλίων	20
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	21
4.1. Φόρος εισοδήματος	21
4.2. Συνταξιοδοτικά προγράμματα	21
5. Κύκλος εργασιών	22
6. Έξοδα ανά κατηγορία	22
7. Παροχές σε εργαζομένους	22
8. Άλλα λειτουργικά έσοδα	23
9. Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	23
10. Χρηματοοικονομικά Έξοδα	23
11. Φόρος εισοδήματος	23
12. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	25
13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26
14. Δικαιώματα χρήσης παγίων	26
15. Αναβαλλόμενη φορολογία	27
16. Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	27
17. Αποθέματα	27
18. Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	28
19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29
20. Μετοχικό κεφάλαιο	29
21. Αποθεματικά	29
22. Μισθώσεις	30
23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	30
24. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	32
25. Φορολογικές υποχρεώσεις	32
26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	32
27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	33
28. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	34

28.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	34
29. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς	36

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, σελ. 4 έως και 36 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την Τρίτη 9 Ιουνίου 2020 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019

Ποσά σε χιλ. €	Σημείωση	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Κύκλος εργασιών	5	8.045	3.697
Κόστος πωληθέντων		(6.432)	(3.155)
Μεικτά αποτελέσματα		1.613	541
Έξοδα διάθεσης	6	(942)	(394)
Έξοδα διοίκησης	6	(65)	(56)
Λοιπά έσοδα	8	76	122
Λοιπά κέρδη/ ζημιές	9	36	15
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		718	227
Χρηματοοικονομικά έξοδα	10	(6)	(1)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		1	1
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		713	226
Φόρος εισοδήματος	11	(217)	(76)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης		496	150
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (καθαρά από φόρους)		(1)	-
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων		(1)	-
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα χρήσης		495	150

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019

Ποσά σε χιλ. €	Σημείωση	31/12/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγιο Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12	28	119
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13	500	327
Δικαιώματα χρήσης παγίων	14	45	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	8	18
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	16	500	500
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού		1.081	964
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	17	2.255	607
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	18	2.216	1.254
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	600	484
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		5.071	2.345
Σύνολο Ενεργητικού		6.152	3.309
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	1.500	1.500
Αποθεματικά	21	37	10
Αποτελέσματα εις νέον		552	84
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.089	1.594
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις μισθώσεων	22	43	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23	14	10
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		57	10
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	24	3.882	1.645
Φορολογικές υποχρεώσεις	25	119	60
Υποχρεώσεις μισθώσεων	22	5	-
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		4.006	1.705
Σύνολο Υποχρεώσεων		4.063	1.715
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		6.152	3.309

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	1.500	2	(29)	1.473
Επίδραση αλλαγής λογιστικών πολιτικών (υιοθέτηση Δ.Π.Χ.Α. 9)	-	-	(29)	(29)
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	1.500	2	(58)	1.444
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	-	-	150	150
Μεταφορά	-	8	(8)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	1.500	10	84	1.594
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	1.500	10	84	1.594
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	-	-	496	496
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα	-	-	(1)	(1)
Μεταφορά	-	27	(27)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	1.500	37	552	2.089

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019

Ποσά σε χιλ. €	Σημείωση	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσης προ φόρων		713	226
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	12	5	3
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	13	154	82
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	14	8	-
Ζημιές/ (κέρδη) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		-	(3)
Προβλέψεις		(2)	(9)
Συναλλαγματικές διαφορές		(46)	-
Έσοδα τόκων		(1)	(1)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		6	1
Ταμειακές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές των λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		837	299
Μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων		(1.649)	(379)
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων		(956)	(822)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		2.283	975
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		515	73
Καταβληθέντες τόκοι		(6)	(1)
Εισπραχθέντες τόκοι		1	1
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(147)	(2)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		363	71
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	12	(11)	(115)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	13	(233)	(123)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		2	17
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(242)	(221)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)	22	(5)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(5)	-
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		116	(150)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	19	484	634
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης		600	484

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

1. Γενικές πληροφορίες

Η CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ, ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ (η «Εταιρεία») ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2015 με σκοπό την δραστηριοποίηση στην Ελλάδα στον κλάδο του ηλεκτρονικού εμπορίου, καθώς και στην παροχή συναφών υπηρεσιών, οι οποίες συμπληρώνουν ή εξυπηρετούν τους σκοπούς των παραπάνω δραστηριοτήτων ή τους γενικούς σκοπούς της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ξεκίνησε την εμπορική της δραστηριότητα το 2016.

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της CORAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Νέα Ιωνία – Γεωργίου Αβέρωφ 26-28. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δημοσιεύονται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Μητρικής Coral A.E., <http://www.coralenergy.gr/>.

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 09η Ιουνίου 2020 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανερχόταν σε 8 άτομα (31η Δεκεμβρίου 2018: 3 άτομα).

2. Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Όσα εξ αυτών αναμένεται να έχουν επίδραση στην Εταιρεία, παρατίθενται παρακάτω.

2.1. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την κλειόμενη οικονομική χρήση

2.1.1. Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 περιλαμβάνει ένα ολοκληρωμένο μοντέλο για την αναγνώριση των μισθώσεων και τον χειρισμό αυτών επί των οικονομικών καταστάσεων τόσο για τους μισθωτές όσο και για τους εκμισθωτές. Το νέο Πρότυπο για τις μισθώσεις εισάγει ένα μοντέλο ελέγχου για τον προσδιορισμό των μισθώσεων, διακρίνοντας τις συμβάσεις μίσθωσης από τις συμβάσεις παροχής υπηρεσιών με κριτήριο του εάν το περιουσιακό στοιχείο το οποίο αποτελεί αντικείμενο της μίσθωσης ελέγχεται από τον μισθωτή. Το πρότυπο αυτό αντικαθιστά τα ακόλουθα Πρότυπα και Διερμηνείες:

- Δ.Λ.Π. 17 “Μισθώσεις”
- Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 4 “Ο προσδιορισμός του εάν μια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση”
- ΜΕΔ 15 “Λειτουργικές μισθώσεις- Κίνητρα”, και
- ΜΕΔ 27 “Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που συνεπάγονται τον νομικό τύπο της μίσθωσης”

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εισάγει σημαντικές αλλαγές στην λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά του μισθωτή υπό την έννοια ότι καταργείται πλέον η διάκριση μεταξύ της λειτουργικής και χρηματοδοτικής μίσθωσης, όπως ίσχυε κατά το παρελθόν σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17, και απαιτείται από τον μισθωτή κατά την έναρξη της μίσθωσης η αναγνώριση ενός περιουσιακού

στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και μιας υποχρέωσης από την μίσθωση για όλες τις μισθώσεις με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Αντιθέτως με τις αλλαγές που έχουν επέλθει στην λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους μισθωτές, οι απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 για την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά των εκμισθωτών παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό άθικτες εν συγκρίσει με το Δ.Λ.Π. 17, και κατά συνέπεια, συνεχίζεται να απαιτείται από τους εκμισθωτές η ταξινόμηση των μισθώσεων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές. Παρόλα αυτά, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, ο ενδιάμεσος εκμισθωτής (υπεκμισθωτής) πρέπει να ταξινομήσει την υπεκμίσθωση ως χρηματοδοτική ή λειτουργική έχοντας ως κριτήριο το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης της κύριας μίσθωσης και όχι το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Επιπλέον, το Δ.Π.Χ.Α. 16 παρέχει καθοδήγηση ως προς την λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πώλησης και επαναμίσθωσης ενός περιουσιακού στοιχείου και απαιτεί εν συνόλω την διενέργεια εκτεταμένων γνωστοποιήσεων σε σύγκριση με το Δ.Λ.Π. 17.

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1η Ιανουαρίου 2019, χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (modified retrospective approach). Όλες οι αλλαγές που επήλθαν κατά την μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 αναγνωρίστηκαν την 1η Ιανουαρίου 2019 ως προσαρμογές στο υπόλοιπο έναρξης των αντίστοιχων κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας (Σημείωση 2.1.2) χωρίς να επαναδιατυπωθούν τα συγκριτικά στοιχεία.

2.1.2. Επίδραση από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17, η Εταιρεία ταξινομούσε κάθε μίσθωση (ως μισθωτής) κατά την ημερομηνία έναρξης της εκάστοτε μισθωτικής περιόδου είτε ως χρηματοδοτική είτε ως λειτουργική. Με την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία εφάρμοσε μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίζει ως έξοδα τα μισθώματα των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας με την ευθεία μέθοδο σε όλη την διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποίησε την διαθέσιμη πρακτική διευκόλυνση κατά την μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16, αναφορικά με την δυνατότητα της μη επαναξιολόγησης του εάν μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση. Συνεπώς, ο ορισμός της μίσθωσης και η σχετική καθοδήγηση του Δ.Π.Χ.Α. 16 εφαρμόστηκε για την επαναξιολόγηση όλων των συμβάσεων μίσθωσης που ήταν σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2019. Η εν λόγω επαναξιολόγηση δεν επηρέασε σε σημαντικό βαθμό το εύρος των συμβάσεων που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης για την Εταιρεία. Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία επέλεξε επίσης να χρησιμοποιήσει τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που παρέχονται από το Πρότυπο κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής αυτού: (α) εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών κατά την επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης, (β) αντί της διενέργειας ελέγχου απομείωσης, η Εταιρεία βασίστηκε στην αξιολόγηση που είχε γίνει πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Προτύπου για το αν οι μισθώσεις είναι επαχθείς εφαρμόζοντας το Δ.Λ.Π. 37 και (γ) χρήση της αποκτηθείσας κατά το παρελθόν γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας της μίσθωσης, όταν η σύμβαση εμπεριέχει δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης.

Εξαιρουμένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας, η Εταιρεία αναγνώρισε περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις από μίσθωση για όλες τις μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως λειτουργικές. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναγνωρίστηκαν σε ποσό ίσο με το ποσό των υποχρεώσεων από μισθώσεις, προσαρμοσμένο με τυχόν προπληρωμές που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί. Δεν υπήρχαν επαχθείς συμβάσεις μίσθωσης για τις οποίες θα απαιτείτο προσαρμογή στο περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αναγνωρίστηκαν βάσει της τρέχουσας αξίας των υπολειπόμενων μισθωμάτων, προεξοφλημένων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

Η επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1η Ιανουαρίου 2019 (αύξηση/(μείωση)) έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Πάγιο Ενεργητικό	
Δικαιώματα χρήσης παγίων*	53
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	53
Σύνολο Ενεργητικού	53
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις μισθώσεων*	49
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	49
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις μισθώσεων*	4
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	4
Σύνολο Υποχρεώσεων	53
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	53

*Η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 σε μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως λειτουργικές είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση “Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης” και “Υποχρεώσεων από μισθώσεις”.

Ο πίνακας συμφωνίας μεταξύ των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις που είχαν γνωστοποιηθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17 και των υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, παρουσιάζεται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλ. €

Αναπροσαρμοσμένες δεσμεύσεις λειτουργικής μίσθωσης κατά τη 31η Δεκεμβρίου 2018	56
Επίδραση της εφαρμογής του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά την 1η Ιανουαρίου 2019	(3)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2019	53

Εκ των οποίων:

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	49
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4
	53

Το σταθμισμένο μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή που εφαρμόστηκε από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 ήταν 3,13 %.

2.1.3. Αναθεωρημένες λογιστικές πολιτικές

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από την μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου και προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν το επιτόκιο

αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- 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 εν λόγω δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

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. Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται 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 επιμετράται 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 επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η υποχρέωση από την μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από την μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί.

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία αναλαμβάνει συμβατικά την υποχρέωση να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο που έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης μίσθωσης, αναγνωρίζει μια πρόβλεψη η οποία επιμετράται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 37. Τα κόστη αυτά προσαυξάνουν την λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Η Εταιρεία δεν επιβαρύνθηκε με κάποιο από αυτά τα κόστη κατά τις περιόδους που παρουσιάζονται στις εν λόγω ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στην μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι η Εταιρεία αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζεται διακριτά στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

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 την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης αυτών των καταβολών και περιλαμβάνονται στα κονδύλια “Έξοδα διοίκησης” και “Έξοδα διάθεσης” στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Σύμφωνα με όσα προβλέπει το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση του Δ.Π.Χ.Α. 16 σύμφωνα με την οποία ο μισθωτής δεν υποχρεούται να διαχωρίσει τα μη μισθωτικά στοιχεία, και επομένως αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και σχετικό μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαία σύμβαση.

2.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Όσα εξ αυτών αναμένεται να έχουν επίδραση στην Εταιρεία, παρατίθενται παρακάτω.

ΕΔΔΠΧΠ 23 «Ασαφής μεταχείριση του Φόρου Εισοδήματος»

Η διερμηνεία προσδιορίζει το φορολογητέο κέρδος (φορολογητέα ζημιά), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, τους αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους και φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα για την λογιστική μεταχείριση του φόρου εισοδήματος βάσει του ΔΛΠ 12 (Φόρος Εισοδήματος).

Η διερμηνεία προβλέπει ότι μια οικονομική οντότητα οφείλει να αξιολογεί την πιθανότητα η αρμόδια φορολογική αρχή να αποδεχθεί τον υιοθετημένο ή προτεινόμενο από την οντότητα λογιστικό χειρισμό ενός φορολογικού θέματος (ή μιας ομάδας θεμάτων) στη δήλωση φόρου εισοδήματος.

Εάν η οικονομική οντότητα εκτιμήσει ότι ένας συγκεκριμένος φορολογικός χειρισμός είναι το πιθανότερο να γίνει αποδεκτός από τις φορολογικές αρχές, τότε καθορίζει τη φορολογική επίδραση αυτού σύμφωνα με τον χειρισμό που έχει ήδη επιλεγεί.

Εάν η οικονομική οντότητα εκτιμήσει ότι η συγκεκριμένη φορολογική μεταχείριση, συνοδεύεται από υψηλή αβεβαιότητα σχετικά με την αποδοχή της από την αρμόδια φορολογική αρχή, τότε οφείλει να χρησιμοποιήσει το πιθανότερο ποσό ή την αναμενόμενη αξία για τον προσδιορισμό της φορολογικής επίδρασης.

Η παραπάνω απόφαση θα πρέπει να βασίζεται στη μέθοδο που παρέχει καλύτερες προβλέψεις για την επίλυση της αβεβαιότητας.

Η διερμηνεία δεν έχει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2017 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2015-2017.

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω, υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ισχύ από την 01.01.2019 και περιγράφουν αλλαγές σε τρία πρότυπα.

ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια οικονομική οντότητα οφείλει να αναγνωρίσει τις φορολογικές επιπτώσεις της διανομής μερίσματος στα αποτελέσματα, στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού έχει αρχικώς αναγνωριστεί η συναλλαγή ή το γεγονός το οποίο δημιούργησε τα διανεμητέα κέρδη που προκάλεσαν τη διανομή μερίσματος.

ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι εάν μέρος δανείου παραμένει σε εκκρεμότητα αφού το συναρτώμενο με αυτό στοιχείο ενεργητικού είναι έτοιμο προς πώληση ή προς τη χρήση για την οποία προορίζεται, το σε εκκρεμότητα ποσό του δανείου συμπεριλαμβάνεται στο συνολικό δανεισμό της οντότητας.

Τροποποιήσεις εφαρμοστέες για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μετά την 1η Ιανουαρίου 2020

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) με ισχύ από την 01.01.2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8: «Ορισμός της σημαντικότητας»

Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στην ευθυγράμμιση του ορισμού της «σημαντικότητας» σε όλο το εύρος των προτύπων ενώ παρέχουν διευκρινήσεις επί συγκεκριμένων πτυχών του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προσδιορίζει ότι: «μια πληροφορία είναι σημαντική από τη στιγμή που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί πως η παράλειψη, η απόκρυψη ή η ανακρίβεια των δεδομένων της θα επηρεάσει την οικονομική πληροφόρηση που παρέχει η οντότητα και κατά συνέπεια τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων αυτής». Επιπροσθέτως, η οικονομική οντότητα οφείλει να εκτιμήσει κατά πόσον κάθε παρεχόμενη πληροφορία, είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες, είναι σημαντική εντός του συνολικού πλαισίου των οικονομικών καταστάσεων.

Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρείας ενώ τίθενται σε ισχύ για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 με δικαίωμα πρόωρης εφαρμογής αυτών.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: «Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν ένα πρώτο πλαίσιο για την ομαλή μετάβαση από έναν υφιστάμενο δείκτη αναφοράς επιτοκίου (IBOR) σε ένα εναλλακτικό επιτόκιο για οντότητες που εφαρμόζουν τις απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 ή του ΔΛΠ 39, οι οποίες απαιτούν την ανάλυση των αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων με τη χρήση ενός επιτοκίου αναφοράς.

Επιπλέον, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν προσαρμογές του ΔΠΧΑ 7 (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις) σχετικά με τις πρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας που προκύπτει από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρείας, ενώ τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020, με δικαίωμα πρόωρης εφαρμογής αυτών.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») και τις διερμηνείες των ΔΠΧΑ (IFRIC), που είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (IFRIC) αντίστοιχα, και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης, απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

3.2. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία. Το έσοδο αποτιμάται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ανταλλάγματος και είναι καθαρό από φόρο προστιθέμενης αξίας, επιστροφές, κάθε είδους εκπτώσεις. Το ποσό του εσόδου θεωρείται ότι μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα όταν όλες οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με την πώληση έχουν επιλυθεί.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

3.2.1. Πωλήσεις αγαθών

Το έσοδο από την πώληση αγαθών αναγνωρίζεται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή, συνήθως με την αποστολή των αγαθών.

3.2.2. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

3.2.3. Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους.

3.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

3.3.1. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται με βάση το κύριο νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

3.3.2. Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.4. Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

3.4.1. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και πρόγραμμα καθορισμένων συνεισφορών.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως έξοδο στην περίοδο που αφορά, τις εισφορές που καταβάλλει στο πρόγραμμα καθορισμένων συνεισφορών για την παροχή υπηρεσιών των εργαζομένων την περίοδο αυτή. Οι εισφορές σε οργανισμούς συνταξιοδότησης (Ασφαλιστικά ταμεία) αντιμετωπίζονται όπως οι εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών.

Το κόστος των παροχών προσωπικού για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method), από ανεξάρτητο αναλογιστή στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς. Η υποχρέωση που εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης των καθορισμένων παροχών.

Οι συνιστώσες του κόστους καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημίες) είναι οι εξής:

- α) το κόστος τρέχουσας απασχόλησης των εργαζομένων για ένα επιπλέον έτος,
- β) ο καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης, που προκύπτει από τον πολλαπλασιασμό του επιτοκίου προεξόφλησης επί την καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών στην αρχή της περιόδου αναφοράς,
- γ) το κόστος παρελθούσης προϋπηρεσίας εξαιτίας τυχών αλλαγών ή περικοπών στα δεδομένα του προγράμματος και
- δ) τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αυξήσεις ή μειώσεις στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών λόγω μεταβολών στις αναλογιστικές παραδοχές και προσαρμογών βάσει της πείρας, αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

3.4.2. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης προεξοφλούνται. Κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση, το ποσό δεν προεξοφλήθηκε καθώς δεν ήταν σημαντικό.

3.5. Φορολογία

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου, πλέον τυχόν πρόσθετου φόρου από φορολογικό έλεγχο προηγούμενων χρήσεων. Η επιβάρυνση του φόρου της τρέχουσας χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή δεν εκπίπτουν φορολογικά. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή αυτούς που ουσιαστικά έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται σε διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων των χρησιμοποιούμενων για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιείται με την χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογικές προσωρινές διαφορές, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Τέτοιες απαιτήσεις και

υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται αν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία ή από την αρχική αναγνώριση (εκτός από μία συνένωση επιχειρήσεων) περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται κάθε ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου εξ' ολοκλήρου ή εν μέρει.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να βρίσκονται σε ισχύ την περίοδο που θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Η αναβαλλόμενη φορολογία επιβαρύνει ή ωφελεί τα αποτελέσματα της χρήσης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές κατευθείαν στην καθαρή θέση οπότε και η αναβαλλόμενη φορολογία που τις αφορά λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφισθούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αυτές σχετίζονται με φόρους εισοδήματος επιβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή και επί πλέον η Εταιρεία προτίθεται να διακανονίσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις του σε μία καθαρή βάση.

3.6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στη Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 4-25 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων επαναξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε τυχόν αλλαγές στις εκτιμήσεις να εφαρμοσθούν σε επόμενες χρήσεις.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Το κόστος και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρσή του όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση του. Κέρδη ή ζημιές από την πώληση ενσωμάτων παγίων, καθορίζονται από τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται μείον τη λογιστική αναπόσβεστη αξία αυτών μείον τα έξοδα πώλησης των παγίων. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν κατά την πώληση περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης που πωλείται ή διαγράφεται.

3.7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

3.7.1. Λογισμικά

Τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 4 έως 8 χρόνια. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

3.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος συμπεριλαμβάνει τα άμεσα υλικά και, όπου συντρέχει περίπτωση, τα άμεσα εργατικά κόστη και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα τους θέση και κατάσταση. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

3.9. Ταμειακά διαθέσιμα

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

3.10. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

3.11. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.11.1. Αρχική Αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας, όταν η Εταιρεία καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου.

3.11.2. Αρχική Επιμέτρηση

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και τις υποχρεώσεις κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία πλέον/μείον τα κόστη συναλλαγής που συνδέονται με την απόκτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ή την έκδοση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, αντίστοιχα (άλλα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις στην ΕΑΜΚΑ).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αρχικά τις εμπορικές απαιτήσεις όπου δεν περιλαμβάνεται σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης στη τιμή συναλλαγής τους.

3.11.3. Κατάταξη και Επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

3.11.3.1. Εμπορικές Απαιτήσεις και Χρεωστικοί τίτλοι

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά ενεργητικού που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, επιμετρούνται μετά την αρχική τους αναγνώριση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία. Η βάση για την επιμέτρησή τους εξαρτάται τόσο από το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών της στοιχείων ενεργητικού, όσο από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Η αξιολόγηση της Εταιρείας σχετικά με το επιχειρηματικό της μοντέλο καθορίζεται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, η οποία αντανακλά πως ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που διακρατούνται μέσα στο ίδιο χαρτοφυλάκιο διαχειρίζονται μαζί για να επιτευχθεί ο επιχειρηματικός στόχος της Εταιρείας, αντί κάθε μέσο χωριστά.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δημιουργούν ταμειακές ροές, που αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, ταξινομούνται λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης αυτών των μέσων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία διακρατούνται υπό επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο την κατοχή τους μέχρι την

λήξη και την συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Εάν στο επιχειρηματικό μοντέλο υπάρχει πρόθεση κατοχής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ώστε να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές, αλλά αναμένεται η πώληση τους όταν είναι απαραίτητο (π.χ. ώστε να εκπληρωθεί μια ειδική ανάγκη ρευστότητας), τότε αυτά τα μέσα επιμετρούνται στην ΕΑΜΛΣΕ. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται εντός επιχειρηματικού μοντέλου διαφορετικού από τα ανωτέρω, επιμετρούνται στην ΕΑΜΚΑ.

Η Εταιρεία έχει ένα επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, το οποίο αντανακλά τον τρόπο που η Εταιρεία τα διαχειρίζεται προκειμένου να παράγει ταμειακές ροές. Συγκεκριμένα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας διακρατούνται εντός ενός επιχειρηματικού μοντέλου στόχος του οποίου είναι η διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών. Σύμφωνα με αυτό τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας διακρατούνται μέχρι τη λήξη τους και εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές τους.

Η Εταιρεία για την διενέργεια της αξιολόγησης της αν οι ταμειακές ροές θα πραγματοποιηθούν εισπράττοντας τις αντίστοιχες πληρωμές κατά την διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, εξετάζει την συχνότητα, την αξία και το χρόνο των πωλήσεων των προηγούμενων περιόδων, τον λόγο αυτών των πωλήσεων και τις προσδοκίες της Εταιρείας αναφορικά με μελλοντικές πωλήσεις.

Εκτός από τα ανωτέρω, η Εταιρεία εξετάζει όλες τις σχετικές πληροφορίες για να αξιολογήσει το επιχειρηματικό μοντέλο, εξαιρουμένων των σεναρίων που δεν αναμένει η Εταιρεία να συμβούν, όπως το “χειρότερο σενάριο” ή το “ακραίο σενάριο”. Κατά την εκτέλεση αυτής της άσκησης, η Εταιρεία εξετάζει όλες τις διαθέσιμες και σχετικές πληροφορίες, όπως μεταξύ άλλων πως επιμετράται η απόδοση των περιουσιακών στοιχείων και πως γίνεται η διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, η Εταιρεία καθορίζει εάν αποτελεί μέρος του υπάρχοντος επιχειρηματικού μοντέλου ή εάν αντιπροσωπεύει ένα νέο επιχειρηματικό μοντέλο.

Η Εταιρεία επαναξιολογεί το επιχειρηματικό μοντέλο σε κάθε περίοδο αναφοράς ώστε να προσδιορίσει εάν το επιχειρηματικό μοντέλο άλλαξε σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Για τις τρέχουσες περιόδους αναφοράς της τρέχουσας χρήσης, η Εταιρεία δεν εντόπισε κάποια αλλαγή στο επιχειρηματικό της μοντέλο.

3.11.3.2. Αναταξινομήσεις

Εάν το επιχειρηματικό μοντέλο, υπό το οποίο η Εταιρεία διακρατά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία, αλλάξει εξαιτίας εξωτερικών ή εσωτερικών αλλαγών οι οποίες θεωρούνται σημαντικές για την δραστηριότητα της Εταιρείας και είναι ευαπόδεικτες επέρχεται αναταξινόμηση όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν επηρεαστεί. Η αναταξινόμηση εφαρμόζεται μελλοντικά της ημερομηνίας αναταξινόμησης η οποία είναι η πρώτη μέρα της πρώτης τριμηνιαίας περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου. Οι αναταξινομήσεις αναμένονται να είναι πολύ σπάνιες. Οι επενδύσεις σε μετοχές για τις οποίες η Εταιρεία έχει επιλέξει αμετάκλητα τον προσδιορισμό σε ΕΑΜΛΣΕ και κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο το οποίο έχει προσδιοριστεί στην ΕΑΜΚΑ κατά την αρχική αναγνώριση, δεν μπορούν να αναταξινομηθούν, καθώς ο προσδιορισμός τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι αμετάκλητος. Κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, δεν έγιναν αναταξινομήσεις καθώς δεν υπήρχε αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου υπό του οποίου η Εταιρεία διακρατά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

3.11.4. Κατάταξη και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατατάσσονται είτε ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην ΕΑΜΚΑ είτε ως λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (ήτοι στο αποσβεσμένο κόστος). Η Εταιρεία δεν έχει κατατάξει καμία από τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις στην ΕΑΜΚΑ.

Η Εταιρεία επιμετρά τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος (ήτοι Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις).

3.11.5. Επιμέτρηση της Απομείωσης των Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας των απαιτήσεων από πελάτες ως εκτίμηση της παρούσας αξίας των υστερήσεων ταμειακών ροών κατά την διάρκεια ζωής των απαιτήσεων από πελάτες. Ως υστέρηση ταμειακών ροών νοείται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην Εταιρεία όπως προβλέπεται συμβατικά και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει.

Η Εταιρεία υιοθέτησε την απλοποιημένη προσέγγιση όσον αφορά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) για τις απαιτήσεις από πελάτες. Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας των απαιτήσεων από πελάτες σε ποσό που ισούται με τις πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Συνεπώς, όλες οι απαιτήσεις από πελάτες της Εταιρείας κατατάσσονται στις δυο ακόλουθες κατηγορίες:

Στάδιο 2: Επιμέτρηση των ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής - χωρίς πιστωτική απομείωση. Εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, αλλά δεν έχει ακόμη απομειωθεί, κατατάσσεται στο Στάδιο 2 και επιμετράται στις ΑΠΖ της συνολικής ζωής, που ορίζεται ως αναμενόμενη πιστωτική ζημία που οφείλεται σε όλα τα πιθανά πιστωτικά γεγονότα κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του.

Στάδιο 3: Επιμέτρηση των ΑΠΖ για την συνολική ζωή των στοιχείων – με πιστωτική απομείωση. Εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ορίζεται ως πιστωτικά απομειωμένο, μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και επιμετράται στις ΑΠΖ για την συνολική ζωή του. Αντικειμενικό τεκμήριο για ένα πιστωτικά απομειωμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποτελεί η καθυστέρηση άνω των 90 ημερών, καθώς και άλλες πληροφορίες σχετικά με σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη.

Τα ακόλουθα είναι τα βασικά δεδομένα που εισάγονται για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, όσον αφορά τις εκτιμήσεις των ΑΠΖ της Εταιρείας:

- Άνοιγμα σε Αθέτηση (“EAD”): αντιπροσωπεύει το ποσό του ανοίγματος κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- Πιθανότητα Αθέτησης (“PD”): Η πιθανότητα αθέτησης είναι μια εκτίμηση της πιθανότητας εντός του συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα. Η Εταιρεία υπολογίζει τις πιθανότητες αθέτησης, χρησιμοποιώντας ιστορικά στοιχεία, τις παραδοχές και τις μελλοντικές εκτιμήσεις.
- Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης (“LGD”): αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία Αθέτησης. Η Ζημία σε περίπτωση αθέτησης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών του μέσου που οφείλονται και των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών του μέσου που αναμένεται να εισπραχθούν. Ο προσδιορισμός της Ζημίας σε περίπτωση αθέτησης εξετάζει επίσης και την επίδραση της ανάκτησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις εξασφαλίσεις που διακρατά η Εταιρεία.

Η Εταιρεία κατέχει εξασφαλίσεις ως μέσα μετρίασης του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με τις απαιτήσεις από πελάτες. Τα βασικά είδη των διακρατούμενων εξασφαλίσεων είναι:

- Μετρητά
- Εγγυητικές επιστολές
- Επιταγές

Την 31.12.2019 η Εταιρεία δεν κατείχε κάποια απαίτηση από πελάτες για την οποία να μην έχει αναγνωριστεί ΑΠΖ, λόγω της επίδρασης οποιασδήποτε αντίστοιχης εξασφάλισης.

Στο επίκεντρο της επιμέτρησης της ΑΠΖ είναι ο ορισμός της Αθέτησης. Η Εταιρεία θεωρεί γεγονός Αθέτησης όταν ο οφειλέτης είναι σε καθυστέρηση για περισσότερες από 90 ημέρες ή δεν είναι πιθανό να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις του στην Εταιρεία λόγω οικονομικών δυσκολιών.

Η Εταιρεία επιμετρά τις ΑΠΖ σε συλλογική βάση για χαρτοφυλάκια απαιτήσεων από πελάτες με παρόμοια πιστωτικά χαρακτηριστικά. Ειδικότερα, η Εταιρεία εκτιμά τις ΑΠΖ ομαδοποιώντας τις απαιτήσεις βάσει των κοινών χαρακτηριστικών κινδύνου και των ημερών καθυστέρησης.

Επιπλέον, η Εταιρεία αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη πληροφορίες που αφορούν το μέλλον. Οι πληροφορίες που αφορούν το μέλλον ενσωματώνονται στο μοντέλο των ΑΠΖ μέσω της εξέτασης διάφορων εσωτερικών και εξωτερικών πηγών της πραγματικής οικονομικής πληροφορίας και των οικονομικών προβλέψεων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την σχετιζόμενη πρόβλεψη ζημίας σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

3.12. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

3.13. Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.14. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως με την πραγματοποίησή τους.

3.15. Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται στις Οικονομικές Καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες Ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

3.16. Αναταξινομήσεις Κονδυλίων

Έγιναν μερικές αναταξινομήσεις κονδυλίων σε κονδύλια της “Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων” της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης 2018, ώστε αυτά να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης. Οι αναταξινομήσεις αυτές αφορούν στις κατηγορίες “Κύκλος εργασιών” (€664 χιλιάδες), “Κόστος πωληθέντων” (€567 χιλιάδες), και συνολικά στα “Μεικτά αποτελέσματα” (€97 χιλιάδες). Οι αναταξινομήσεις αυτές δεν είχαν καμία επίδραση στα Καθαρά Αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

4.1. Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία διότι υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν, όπως αυτοί (οι μελλοντικοί φορολογικοί συντελεστές) είναι γνωστοί κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Με βάση τα παραπάνω, είναι φανερό ότι η ακρίβεια της εκτίμησης της αναβαλλόμενης φορολογίας, εξαρτάται από σειρά παραγόντων που είτε βρίσκονται εκτός ελέγχου της

Εταιρείας (π.χ. μεταβολή φορολογικών συντελεστών, μεταβολές στη φορολογική νομοθεσία που ενδεχομένως επηρεάζουν τη φορολογική βάση των περιουσιακών στοιχείων, ή τις κατηγορίες των προσωρινών διαφορών), είτε βασίζονται σε προβλέψεις για την μελλοντική πορεία της επιχείρησης που εξ ορισμού ενέχουν σημαντικό κίνδυνο. Η αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος της κατάστασης οικονομικής θέσης και τυχόν ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της αντίστοιχης χρήσης.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της χρήσης.

4.2. Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βασίζεται σε ένα αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών, όπως το επιτόκιο προεξόφλησης για τον υπολογισμό του κόστους παροχής.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο που θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Ο συντελεστής προεξόφλησης που χρησιμοποίησε η Εταιρεία για την τρέχουσα χρήση ανέρχεται στο 0,8%.

5. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών είναι ως κάτωθι:

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	6.983	3.021
Πωλήσεις Υπηρεσιών	1.062	676
Σύνολο	8.045	3.697

6. Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Παροχές σε εργαζομένους	211	111
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	5	3
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	154	82
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	8	-
Ενοίκια	5	7
Αποθήκευτρα	42	88
Έξοδα διαχείρισης αποθεμάτων	242	76
Φόροι-Τέλη	7	2
Μεταφορικά και έξοδα ταξιδίων	515	146
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	430	368
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	294	92
Λοιπά	56	43
Σύνολο	1.969	1.019

Κατανομή ανά λειτουργία:	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Κόστος πωληθέντων	962	569
Έξοδα διάθεσης	942	394
Έξοδα διοίκησης	65	56
Σύνολο	1.969	1.019

7. Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Μισθοί και ημερομίσθια	158	77
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	39	19
Λοιπές εργοδοτικές παροχές και έξοδα	11	5
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 23)	3	10
Σύνολο	211	111

8. Άλλα λειτουργικά έσοδα

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Έσοδα από ενοίκια	2	-
Λοιπά	74	110
Σύνολο	76	110

9. Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση πάγιων στοιχείων	-	3
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	33	(3)
Έσοδα από μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	5	18
Λοιπά κέρδη/(ζημιές)	(2)	(3)
Σύνολο	36	15

10. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Τόκοι χρηματοδοτικών μίσθωσεων	2	-
Προμήθειες τραπεζών και συναφή έξοδα	4	1
Σύνολο	6	1

11. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	192	57
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	15	-
Τέλος επιτηδεύματος	-	2
Αναβαλλόμενος φόρος	10	17
Σύνολο	217	76

Για τη χρήση 2019 προέκυψε τρέχων φόρος €192 χιλιάδων, ενώ για τη χρήση 2018 προέκυψε τρέχων φόρος €57 χιλιάδων.

Το 2019 προέκυψαν διαφορές φορολογικού ελέγχου €15 χιλιάδες από τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος του 2018, ενώ το 2018 δεν προέκυψαν διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Το 2018 το τέλος επιτηδεύματος του Ν 3986/2011 όπως τροποποιήθηκε από το Ν4110/2013 ανέρχεται στις €2 χιλιάδες.

Στην αναβαλλόμενη φορολογία για το 2019 και το 2018 προέκυψε έξοδο φόρου ποσού € 10 χιλιάδων και €17 χιλιάδων αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος για τη χρήση 2019 σύμφωνα με τον Ν. 4646/2019 (ΦΕΚ 201/Α/12.12.2019) υπολογίστηκε προς 24% ενώ για τη χρήση 2018 σύμφωνα με τον Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.07.2015) υπολογίστηκε προς 29% επί του φορολογητέου κέρδους.

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης της Εταιρείας προκύπτει αφού υπολογιστούν πάνω στο λογιστικό κέρδος οι κάτωθι φορολογικές επιδράσεις:

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Κέρδη προ φόρων/(Ζημιές) προ φόρων	713	226
Φόρος υπολογισμένος με βάση		
ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	171	66
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	15	-
Τέλος επιτηδεύματος	-	2
Έξοδα μη εκπεστέα φορολογικά	30	2
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	(11)	-
Λοιπά	12	7
Σύνολο	217	76

12. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την χρήση 1/1/2018 – 31/12/2018 και κατά την χρήση 1/1/2019 – 31/12/2019 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε χιλ. €	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	22	-	22
Προσθήκες	21	94	115
Μειώσεις	(14)	-	(14)
Ανακατανομές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	29	94	123
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	29	94	123
Προσθήκες	7	4	11
Μειώσεις	(3)	-	(3)
Ανακατανομές	-	(94)	(94)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	33	4	37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	1	-	1
Αποσβέσεις	3	-	3
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	4	-	4
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	4	-	4
Αποσβέσεις	5	-	5
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	9	-	9
Αναπόσβεστη αξία στις 31			
Δεκεμβρίου 2018	25	94	119
Αναπόσβεστη αξία στις 31			
Δεκεμβρίου 2019	24	4	28

13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την χρήση 1/1/2018 – 31/12/2018 και κατά την χρήση 1/1/2019 – 31/12/2019 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε χιλ. €	Λοιπά	Σύνολο
Κόστος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	356	356
Προσθήκες	123	123
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	479	479
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	479	479
Προσθήκες	233	233
Ανακατανομές	94	94
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	806	806
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	71	71
Αποσβέσεις	82	82
Μειώσεις	(1)	(1)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	152	152
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	152	152
Αποσβέσεις	154	154
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	306	306
Αναπόσβεστη αξία στις 31		
Δεκεμβρίου 2018	327	327
Δεκεμβρίου 2019	500	500

14. Δικαιώματα χρήσης παγίων

Ποσά σε χιλ. €	Οικόπεδα - Κτίρια	Σύνολο
Κόστος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	53	53
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	53	53
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	-	-
Αποσβέσεις	8	8
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	8	8
Αναπόσβεστη αξία την		
1 Ιανουαρίου 2019	53	53
Αναπόσβεστη αξία στις		
31 Δεκεμβρίου 2019	45	45

Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια με σκοπό την στέγαση των διοικητικών της μονάδων.

15. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι κυριότερες απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία που λογιστικοποιήθηκαν, καθώς και οι κινήσεις τους κατά την διάρκεια των χρήσεων 2018 και 2019 είναι οι εξής:

<i>Αναβαλλόμενη φορολογία από:</i>	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019
Διαφορά φορολογικής και λογιστικής βάσης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων	4	3	7	7	(8)	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	(11)	(11)
Αποζημιώσεις αποχώρησης και συνταξιοδοτικό πρόγραμμα προσωπικού	-	2	2	2	1	3
Λοιπές προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης	31	(22)	9	9	8	17
Σύνολο	35	(17)	18	18	(10)	8

Παρακάτω είναι η ανάλυση του υπολοίπου της αναβαλλόμενης φορολογίας πριν τον συμψηφισμό για λόγους παρουσίασης:

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	31/12/2019	31/12/2018
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	(12)	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	20	18
Σύνολο	8	18

16. Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	Αξία συμμετοχής
HELLAS DIRECT LTD	Κύπρος	Ασφαλιστική Εταιρία	1,16%	500
Σύνολο				500

Το ποσό της συμμετοχής της εταιρείας στην HELLAS DIRECT LTD εξετάστηκε για σκοπούς απομείωσης και δεν προέκυψε ανάγκη για απομείωση.

17. Αποθέματα

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	31/12/2019	31/12/2018
Εμπορεύματα	2.255	607
Σύνολο	2.255	607

18. Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από απαιτήσεις από την πώληση αγαθών. Ακολουθεί ανάλυση πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες από εμπορικές δραστηριότητες	1.426	244
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(18)	(23)
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.27)	680	740
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	2.088	961
Προκαταβεβλημένοι & Λοιποί Φόροι	98	12
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.27)	194	180
Προπληρωθέντα έξοδα	-	2
Λοιπές απαιτήσεις	(164)	99
Σύνολο	2.216	1.254

Η Εταιρεία, δεδομένης της εφαρμογής της απλοποιημένης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πάντοτε σε ποσό που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων τους σταθμισμένες με το κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Κατά συνέπεια αυτού οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ταξινομούνται είτε στο στάδιο 2, είτε στο στάδιο 3.

Για την μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα πιστωτικά χαρακτηριστικά και την ενηλικίωση τους (ημέρες καθυστέρησης) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε συγκεκριμένες παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου (δηλ. πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default-PD), ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default-LGD) οι οποίες υπολογίζονται κατόπιν ανάλυσης ιστορικών δεδομένων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων που εκτελούνται στο τέλος της εκάστοτε περιόδου αναφοράς.

Πριν γίνει αποδεκτός ένας νέος πελάτης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικές πιστωτικές πληροφορίες για να εκτιμήσει την πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα του νέου πελάτη και να ορίσει έτσι το πιστωτικό όριό του. Τα πιστωτικά όρια επανεξετάζονται και εάν κριθεί απαραίτητο, αναθεωρούνται, σε περιοδική βάση.

Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στις τεχνικές εκτίμησης ή στις σημαντικές παραδοχές που έγιναν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς.

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν το προφίλ πιστωτικού κινδύνου των πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων βάσει του σχετικού πίνακα προβλέψεων της Εταιρείας.

Ανάλυση ενηλικίωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων πελατών/χρεωστών

Ποσά σε χιλ. €	Μη Ληξιπρόθεσμο					Σύνολο	
	31 Δεκεμβρίου 2019	υπόλοιπο	0-30 ημέρες	30-60 ημέρες	60-90 ημέρες		90+ ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς		0,19%	1,37%	8,54%	15,55%	35,49%	0,81%
Αναμενόμενο ποσό σε αθέτηση		2.103	80	17	4	30	2.234
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά		4	1	1	1	11	18
							2.216

Ανάλυση ενηλικίωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων πελατών/χρεωστών

Ποσά σε χιλ. € 31 Δεκεμβρίου 2018	Μη Ληξιπρόθεσμο					Σύνολο
	υπόλοιπο	0-30 ημέρες	30-60 ημέρες	60-90 ημέρες	90+ ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,21%	1,91%	3,41%	11,07%	31,02%	1,77%
Αναμενόμενο ποσό σε αθέτηση	1.121	51	16	44	44	1.277
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	2	1	1	5	14	23
						1.254

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	-
Επίδραση αλλαγής λογιστικών πολιτικών (υιοθέτηση Δ.Π.Χ.Α. 9)	41
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	41
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	(18)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	23
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	23
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	(5)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	18

19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και μετρητά καθ' οδόν.

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	600	484
Σύνολο	600	484

20. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31/12/2019 ανέρχεται σε € 1.500 χιλιάδες (31/12/2018 : € 1.500 χιλιάδες), και αποτελείται από 150.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 εκάστη.

21. Αποθεματικά

Ποσά σε χιλ. €	Τακτικό	
	αποθεματικό	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	2	2
Μεταφορά	8	8
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	10	10
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	10	10
Μεταφορά	27	27
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	37	37

(α) Τακτικό αποθεματικό

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (4548/2018, άρθρα 158 και 159) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

22. Μισθώσεις

Οι κινήσεις των δικαιωμάτων χρήσης παγίων της Εταιρείας παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 14.

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων της Εταιρείας και η κίνηση τους για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	53
Τόκοι	2
Πληρωμές	(7)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	48

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	5
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	43
Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων	48

Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:

Άμεσα ή εντός ενός έτους	5
Εντός του δεύτερου έτους	7
Από 3 έως και 5 χρόνια	20
Μετά από 5 χρόνια	23
Μείον: Προεξοφληση	(7)
Σύνολο υποχρεώσεων μισθώσεων	48

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για την Εταιρεία παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	8
Τόκοι μισθώσεων	2
Έξοδα ενοικίων με κυμαινόμενο μίσθωμα	5
Σύνολο	14

23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Για τον υπολογισμό των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους εργαζομένους της αναφορικά με τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας τους, διενεργήθηκε αναλογιστική μελέτη. Η υποχρέωση προσμετράται και απεικονίζεται κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου. Το ποσό του δεδουλευμένου δικαιώματος παρουσιάζεται προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία του σε σχέση με το προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Επίσης, η Εταιρεία έχει την υποχρέωση, σύμφωνα με τον Ν. 2112/20, για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τα οριζόμενα από την ισχύουσα εργατική νομοθεσία.

Οι πιο πρόσφατες αναλογιστικές εκτιμήσεις της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, έγιναν την 31η Δεκεμβρίου 2019 από ανεξάρτητο εγκεκριμένο αναλογιστή. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και τα συναφή κόστη τρεχουσών και παραχθειςών υπηρεσιών υπολογίστηκαν με τη μέθοδο «projected unit credit method».

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

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν:		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,80%	1,60%
Πληθωρισμός	1,70%	1,75%
Αύξηση αποδοχών προσωπικού	1,70%	1,75%

Η πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού του προγράμματος καθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Παρούσα αξία υποχρέωσης για αποχώρηση από την υπηρεσία	14	10
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομική Θέσης	14	10
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	14	10
Σύνολο	14	10

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναφορικά με το πρόγραμμα προκαθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	<u>1/1- 31/12/2019</u>	<u>1/1- 31/12/2018</u>
Κόστος τρεχουσών παροχών	3	10
Καθαρό έξοδο αναγνωρισμένο στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3	10
Αναλογιστικά (Κέρδη) / Ζημιές αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά	1	-
Καθαρό έξοδο / (έσοδο) αναγνωρισμένο στα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	4	10

Το παραπάνω αναγνωρισμένο έξοδο συμπεριλαμβάνεται στα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>	<u>1/1- 31/12/2019</u>	<u>1/1- 31/12/2018</u>
Έξοδα διάθεσης	3	10
Σύνολο	3	10

Η κίνηση σε παρούσες αξίες της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019	31/12/2018
Έναρξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	10	-
Κόστος τρεχουσών παροχών	3	10
Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές	1	-
Λήξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	14	10

24. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019	31/12/2018
Προμηθευτές	3.576	1.385
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ.27)	212	232
Δεδουλευμένα έξοδα	63	17
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	14	5
Λοιπές υποχρεώσεις	17	6
Σύνολο	3.882	1.645

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων που απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στα εξής νομίσματα:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019	31/12/2018
Ευρώ (EUR)	3.527	1.585
Δολλάριο (USD)	293	9
Λοιπά	62	51
Σύνολο	3.882	1.645

25. Φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των € 119 χιλιάδων, το οποίο αφορά σε φόρο εισοδήματος για την τρέχουσα χρήση ποσού € 192 χιλιάδων μειωμένο κατά το ποσό της προκαταβολής φόρου εισοδήματος ποσού €73 χιλιάδων.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για την προηγούμενη χρήση ανέρχονταν στο ποσό των €60 χιλιάδων, το οποίο αφορούσε σε τέλος επιτηδεύματος ποσού €2 χιλιάδων και σε φόρο εισοδήματος ποσού €58 χιλιάδων.

26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Την 31.12.2019 δεν υφίστανται επίδικες απαιτήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας ή επίδικες απαιτήσεις της Εταιρείας κατά τρίτων.

Για την πρώτη χρήση του 2015, η Εταιρεία δεν υπάγεται σε έλεγχο από τον εκλεγμένο κατά Κ.Ν. 2190/1920 (και κατά Ν. 4548/2018) τακτικό ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α ν.4174/13.

Για τις χρήσεις 2016 και εφεξής η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου 3842/2010 (ΠΟΛ.1159/2011) σύμφωνα με το οποίο, η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τον Νόμιμο Ελεγκτή της.

Σε κάθε περίπτωση και σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από την

διοίκηση της εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων ο έλεγχος φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας από τον τακτικό ελεγκτή της χρήσης 2019 δεν έχει ολοκληρωθεί. Ωστόσο δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές περαιτέρω επιβαρύνσεις.

27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/201	1/1- 31/12/2018
Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών:		
Προς μητρική	5.767	2.385
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	90	325
Σύνολο	5.857	2.710
Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:		
Από μητρική	92	172
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	300	238
Σύνολο	392	410

Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/201	1/1- 31/12/2018
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:		
Από μητρική	818	880
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	56	40
Σύνολο	874	920
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:		
Προς μητρική	108	175
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	104	57
Σύνολο	212	232

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Για τις χρήσεις 2018 και 2019 δεν καταβλήθηκαν αμοιβές διευθυντικών στελεχών.

28. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις στην διαχείριση οικονομικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν λόγω της γενικότερης κατάστασης του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα. Γενικότερα όπως αναφέρεται και κατωτέρω στην διαχείριση των επιμέρους κινδύνων, δεν θεωρεί ότι τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

28.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο ταμειακών ροών και εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο τιμών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Συνοπτικά, οι μορφές χρηματοοικονομικών κινδύνων που προκύπτουν αναλύονται κατωτέρω.

28.1.1. Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην ελληνική αγορά και οι συναλλαγές της διενεργούνται στο πρωτεύον νόμισμα του οικονομικού της περιβάλλοντος που είναι το Ευρώ. Συνεπώς, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η Εταιρεία λόγω της φύσης των συναλλαγών της σε μετρητά, διατηρεί σχετικά υψηλά ρευστά διαθέσιμα, συνεπώς δεν συντρέχει λόγος δανεισμού και κίνδυνος από τη μεταβολή των επιτοκίων.

Κίνδυνος τιμής

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο διακύμανσης των τιμών του πετρελαίου είναι σχετικά περιορισμένη λόγω της υψηλής κινητικότητας των αποθεμάτων της και λόγω της πολιτικής της να ρυθμίζει τα αποθέματα στα κατώτερα δυνατά επίπεδα.

28.1.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται από τις τοποθετήσεις των διαθεσίμων, επισημαίνεται ότι η Εταιρεία συνεργάζεται μόνο με χρηματοοικονομικούς οργανισμούς που έχουν υψηλό δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας.

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η πολιτική της έγκειται στο να εξασφαλίσει ότι οι πωλήσεις γίνονται στην πλειοψηφία σε πελάτες λιανικής τοις μετρητοίς.

28.1.3. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία συντάσσει και παρακολουθεί σε μηνιαία βάση πρόγραμμα ταμειακών ροών που περιλαμβάνει τόσο τις λειτουργικές όσο και τις επενδυτικές χρηματοροές.

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση από τράπεζες εσωτερικού ή μέσω του Ομίλου από τράπεζες εξωτερικού. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αξιοποιήσιμες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που εμφανίζονται αφορούν τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Ποσά σε χιλ. € 31/12/2019	Συνολικό μέσο επιτόκιο	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	0,00%	3.882	-	-	-
Μισθώσεις	3,13%	5	7	20	23
Τόκοι	-	1	1	3	2

Ποσά σε χιλ. € 31/12/2018	Συνολικό μέσο επιτόκιο	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	0,00%	1.645	-	-	-

29. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η εξάπλωση της επιδημίας του Covid-19 αναμένεται να επηρεάσει το σύνολο της παγκόσμιας και ελληνικής οικονομίας. Το μέγεθος των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από παράγοντες όπως είναι η διάρκεια της επιδημίας, η πιθανή επανεμφάνισή της αργότερα μέσα στο έτος, η διάρκεια των ισχυόντων περιοριστικών μέτρων και η πιθανή λήψη επιπρόσθετων, καθώς και οι οικονομικές συνέπειες στους άλλους κλάδους της οικονομίας μετά το πέρας της. Συνεπώς ο οικονομικός αντίκτυπος του Covid-19 στις δραστηριότητες και γενικότερα στην οικονομική θέση της Εταιρείας, είναι αβέβαιος τη δεδομένη χρονική στιγμή και δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Παρόλα αυτά οι δραστηριότητες και η κερδοφορία της Εταιρείας δεν επηρεάστηκαν σημαντικά μέχρι στιγμής λόγω των μέτρων που έλαβε η Εταιρεία και της φύσης μέρους των πωλήσεων της που πραγματοποιείται ηλεκτρονικά.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 9 Ιουνίου 2020.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Ο Δ/ΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ
ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ Γ. ΓΙΑΝΝΑΚΟΥΔΑΚΗΣ
ΑΔΤ Ρ 574497

ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ Γ. ΠΑΝΑΡΕΤΟΣ
ΑΔΤ ΑΒ 590784

ΣΤΥΡΙΑΔΩΝ Π. ΜΠΑΛΕΖΟΣ
ΑΔΤ ΑΒ 340097

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ν. ΓΕΜΕΛΙΑΡΗΣ
ΑΔΤ ΑΝ 076436

ΣΤΕΡΓΙΟΣ Α. ΤΣΙΦΩΤΟΥΔΗΣ
ΑΔΤ ΑΗ 554729
ΑΡ.ΑΔ.ΟΕΕ 0104838/22.07.2015

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ

«CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ, ΠΑΡΟΧΗΣ

ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ»

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Ελευθέριος Γ. Γιαννακουδάκης θέτει προς έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, την Έκθεση Διαχειρίσεως που καταρτίσθηκε για την χρήση 01.01.2019 - 31.12.2019.

1. Απολογισμός Εργασιών της Εταιρείας

Η Εταιρεία ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2015 με σκοπό την δραστηριοποίηση στην Ελλάδα στον κλάδο του ηλεκτρονικού εμπορίου, καθώς και στην παροχή συναφών υπηρεσιών, οι οποίες συμπληρώνουν ή εξυπηρετούν τους σκοπούς των παραπάνω δραστηριοτήτων ή τους γενικούς σκοπούς της Εταιρείας.

Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2019 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2018, κινήθηκαν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	1/1-	1/1-	Μεταβολή	
	31/12/2019	31/12/2018	Ποσό	%
Κύκλος εργασιών	8.045	3.697	4.348	117,61%
Κόστος πωληθέντων (προ αποσβέσεων)	(6.345)	(3.081)	3.264	105,94%
Μεικτό αποτέλεσμα	1.700	616	1.084	175,97%
Έξοδα διάθεσης (προ αποσβέσεων)	(870)	(385)	485	125,97%
Έξοδα διοίκησης (προ αποσβέσεων)	(57)	(57)	-	-
Λοιπά έσοδα	76	122	(46)	(37,71%)
Λοιπά κέρδη/ ζημιές	36	15	21	140,00%
Κέρδη προ Τόκων, Αποσβέσεων & Φόρων (EBITDA)	885	311	574	184,57%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(6)	(1)	5	500,00%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1	1	-	-
Κέρδη προ Αποσβέσεων και Φόρων	880	311	569	182,96%
Αποσβέσεις	(167)	(85)	82	96,47%
Καθαρά κέρδη περιόδου προ φόρων	713	226	487	215,49%
Φόρος εισοδήματος	(217)	(76)	141	185,53%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης	496	150	346	230,67%

Στα πιο πάνω αναφερόμενα μεγέθη παρατηρούμε τα εξής :

1.1. Κύκλος Εργασιών

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	1/1-	1/1-	Μεταβολή	
	31/12/2019	31/12/2018	Ποσό	%
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	6.983	3.021	3.962	131,15%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	1.062	676	386	57,10%
Σύνολο	8.045	3.697	4.348	117,61%

1.2. Μεικτό Περιθώριο Κέρδους

Το μεικτό περιθώριο κέρδους προ αποσβέσεων της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των € 1.700 χιλιάδων ή σε 21,13% επί του κύκλου εργασιών, έναντι € 616 χιλιάδων ή σε 16,66% επί του κύκλου εργασιών της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση ίση με 175,97%.

1.3. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας παρουσιάζουν την πιο κάτω εξέλιξη μεταξύ των χρήσεων 2019 και 2018.

Κατανομή ανά λειτουργία:	1/1-	1/1-	Μεταβολή	
	31/12/2019	31/12/2018	Ποσό	%
Κόστος πωληθέντων	962	569	393	69,07%
Έξοδα διάθεσης	942	394	548	139,09%
Έξοδα διοίκησης	65	56	9	16,07%
Σύνολο	1.969	1.019	950	93,23%

Όπως φαίνεται από τα στοιχεία του πιο πάνω πίνακα, οι λειτουργικές δαπάνες της Εταιρείας εμφανίζουν αύξηση ίση με € 950 χιλιάδες ή 93,23% περίπου.

Για την καλύτερη αξιολόγηση και σύγκριση των μεγεθών των λειτουργικών δαπανών της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα οι σημαντικότερες κατηγορίες εξόδων:

Ποσά σε χιλ. €	1/1-	1/1-	Μεταβολή	
	31/12/2019	31/12/2018	Ποσό	%
Παροχές σε εργαζομένους	211	111	100	90,09%
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών	5	3	2	66,67%
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	154	82	72	87,81%
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	8	-	8	-
Ενοίκια	5	7	(2)	(28,57%)
Αποθήκευτρα	42	88	(46)	(52,27%)
Έξοδα διαχείρισης αποθεμάτων	242	76	166	218,42%
Φόροι-Τέλη	7	2	5	250,00%
Μεταφορικά και έξοδα ταξιδίων	515	146	369	252,74%
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	430	368	62	16,85%
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	294	92	202	219,57%
Λοιπά	56	43	13	30,23%
Σύνολο	1.969	1.019	950	93,23%

Οι λειτουργικές δαπάνες για το 2019 και το 2018 αντιπροσωπεύουν ποσοστό ίσο με 24,47% του κύκλου εργασιών της, ενώ για το 2018 αντιπροσώπευε ποσοστό ίσο με 27,57% του κύκλου εργασιών της.

1.4. Άλλα Λειτουργικά έσοδα

Ποσά σε χιλ. €	1/1-	1/1-	Μεταβολή	
	31/12/2019	31/12/2018	Ποσό	%
Έσοδα από ενοίκια	2	-	2	-
Λοιπά	74	110	(36)	(32,73%)
Σύνολο	76	110	(34)	(30,91%)

1.5. Λοιπά Κέρδη/ (Ζημιές)

Ποσά σε χιλ. €	1/1-	1/1-	Μεταβολή	
	31/12/2019	31/12/2018	Ποσό	%
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση παγίων στοιχείων	-	3	(3)	(100,00%)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	33	(3)	36	(1200,00%)
Έσοδα από μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	5	18	(13)	(72,22%)
Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	(2)	(3)	1	(33,33%)
Σύνολο	36	15	21	140,00%

1.6. Φόροι

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018	Μεταβολή Ποσό	%
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	192	57	135	236,84%
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	15	-	15	-
Τέλος επιτηδεύματος	-	2	(2)	(100,00%)
Αναβαλλόμενος φόρος	10	17	(7)	(41,18%)
Σύνολο	217	76	141	185,53%

Για τη χρήση 2019 προέκυψε τρέχων φόρος €192 χιλιάδων, ενώ για τη χρήση 2018 προέκυψε τρέχων φόρος €57 χιλιάδων .

Για τη χρήση 2019 προέκυψαν διαφορές φορολογικού ελέγχου €15 χιλιάδων από τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος του 2018 σε αντίθεση με το 2018 όπου δεν προέκυψαν διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Τη χρήση 2018, το ποσό των € 2 χιλιάδων αφορά σε πρόβλεψη για τέλος επιτηδεύματος του Ν 3986/2011 όπως τροποποιήθηκε από το Ν4110/2013.

Στην αναβαλλόμενη φορολογία για το 2019 και το 2018 προέκυψε έξοδο φόρου ποσού € 10 χιλιάδων και €17 χιλιάδων αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος για τη χρήση 2019 σύμφωνα με τον Ν. 4646/2019 (ΦΕΚ 201/Α/12.12.2019) υπολογίστηκε προς 24% ενώ για τη χρήση 2018 σύμφωνα με τον Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.07.2015) υπολογίστηκε προς 29% επί του φορολογητέου κέρδους.

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης της Εταιρείας προκύπτει αφού υπολογιστούν πάνω στο λογιστικό κέρδος οι κάτωθι φορολογικές επιδράσεις:

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018	Μεταβολή Ποσό	%
Κέρδη προ φόρων/(Ζημιές) προ φόρων	713	226	487	215,49%
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	171	66	105	159,09%
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	15	-	15	-
Τέλος επιτηδεύματος	-	2	(2)	(100,00%)
Έξοδα μη εκπεστέα φορολογικά	30	2	28	1400,00%
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	(11)		(11)	-
Λοιπά	12	7	5	71,43%
Σύνολο	217	76	140	184,21%

2. Προβλεπόμενη Πορεία Εργασιών

Το 2019 η Coral Innovations συνέχισε με επιτυχία τη δραστηριοποίησή της σε τρεις βασικούς τομείς: τη λειτουργία ηλεκτρονικού καταστήματος σε συνεργασία με σχήμα επιβράβευσης, το χονδρεμπόριο τροφίμων, ηλεκτρονικών και ειδών αυτοκινήτου και την αποκλειστική διανομή του βιταμινούχου νερού Coolvit. Συνεχίζουν να αποτελούν βασικές δραστηριότητες της Coral Innovations A.E. η εμπορία προϊόντων προωθητικών ενεργειών για εταιρείες και η εκμετάλλευση δικτύου digital signage (δικτύου οθονών με ψηφιακό περιεχόμενο).

Στόχος της Εταιρείας για τη χρήση του 2020 είναι η αύξηση της κερδοφορίας και των θετικών ταμειακών ροών.

3. Επενδύσεις – Ανάπτυξης

Η CORAL INNOVATIONS A.E. δραστηριοποιείται στον κλάδο του ηλεκτρονικού εμπορίου μέσα από την ιστοσελίδα www.allsmart.gr διαθέτοντας χιλιάδες προϊόντα και επενδύοντας σε σημαντικές συνεργασίες με στόχο την παροχή ολοκληρωμένης πρότασης προϊόντων και υπηρεσιών στους πελάτες της. Ήδη, η εταιρεία το 2020 ανέπτυξε σημαντικά την γκάμα

του κωδικολογίου που εμπορεύεται ηλεκτρονικά συνεχίζοντας με ένα σταθερό πλάνο επέκτασης σε περισσότερες νέες κατηγορίες.

Επιπλέον, η Coral Innovations A.E έχει αναλάβει την προμήθεια προϊόντων αίθουσας για τα ιδιολειτουργούμενα πρατήρια Shell και AVIN και είναι ο αποκλειστικός αντιπρόσωπος για τα προϊόντα των εταιρειών SENGLED, STAYHOLD, TRICO, COOLIO. Τέλος, έχει σχεδιάσει και διανέμει σε Ελλάδα και εξωτερικό το βιταμινούχο νερό COOLVIT.

Στόχοι της Εταιρείας για την χρήση του 2020 είναι η αύξηση της κερδοφορίας και των θετικών ταμειακών ροών.

4. Μέτοχοι

Η «CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ, ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ» είναι 100% θυγατρική της CORAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.500 χιλιάδες αποτελούμενο από 150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές που δεν έχουν δικαίωμα σε σταθερό εισόδημα, ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας δεν διαπραγματεύονται σε καμία ενεργό χρηματιστηριακή αγορά.

5. Σημαντικά Γεγονότα Που Έχουν Συμβεί Έως Σήμερα

Η εξάπλωση της επιδημίας του Covid-19 αναμένεται να επηρεάσει το σύνολο της παγκόσμιας και ελληνικής οικονομίας. Το μέγεθος των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από παράγοντες όπως είναι η διάρκεια της επιδημίας, η πιθανή επανεμφάνισή της αργότερα μέσα στο έτος, η διάρκεια των ισχυόντων περιοριστικών μέτρων και η πιθανή λήψη επιπρόσθετων, καθώς και οι οικονομικές συνέπειες στους άλλους κλάδους της οικονομίας μετά το πέρας της. Συνεπώς ο οικονομικός αντίκτυπος του Covid-19 στις δραστηριότητες και γενικότερα στην οικονομική θέση της Εταιρείας, είναι αβέβαιος τη δεδομένη χρονική στιγμή και δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Παρόλα αυτά οι δραστηριότητες και η κερδοφορία της Εταιρείας δεν επηρεάστηκαν σημαντικά μέχρι στιγμής λόγω των μέτρων που έλαβε η Εταιρεία και της φύσης μέρους των πωλήσεων της που πραγματοποιείται ηλεκτρονικά.

6. Κύριες Πηγές Αβεβαιότητας Λογιστικών Εκτιμήσεων

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό, απομείωση αξίας απαιτήσεων και ανοιχτές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν κυρίως στις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις. Άλλες πηγές αβεβαιότητας είναι σχετικές με τις παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τα προγράμματα παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τις αυξήσεις αποδοχών, τον πληθωρισμό. Επίσης, πηγή αβεβαιότητας αποτελεί η εκτίμηση σχετικά με την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

7. Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019	%	31/12/2018	%
α. Απόδοση Ενεργητικού (ROA)				
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	496	8,1%	150	4,5%
Σύνολο Ενεργητικού	6.152		3.309	
β. Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)				
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	496	23,8%	150	9,4%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.089		1.594	
γ. Κεφαλαιακή Διάρθρωση				
Ίδια Κεφάλαια	2.089	51,4%	1.594	92,9%
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.063		1.715	
δ. Αποδοτικότητα ιδίων Κεφαλαίων				
Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως προ φόρων	713	34,1%	226	14,2%
Ίδια Κεφάλαια	2.089		1.594	
ε. Περιθώριο Μεικτού Κέρδους				
Μικτά αποτελέσματα	1.700	21,1%	616	16,7%
Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών	8.045		3.697	
στ. Άμεσης Ρευστότητας				
Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Αποθέματα	2.816	70,3%	1.738	101,9%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.006		1.705	

8. Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Μερών

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Ποσά σε χιλ. €	1/1- 31/12/2019	1/1- 31/12/2018
Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών:		
Προς μητρική	5.767	2.385
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	90	325
Σύνολο	5.857	2.710
Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:		
Από μητρική	92	172
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	300	238
Σύνολο	392	410

Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:		
Από μητρική	818	880
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	56	40
Σύνολο	874	920
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:		
Προς μητρική	108	175
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	104	57
Σύνολο	212	232

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Παροχές προς τη διοίκηση

Δεν υπάρχουν παροχές προς την διοίκηση.

Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών

Δεν υπάρχουν συναλλαγές, απαιτήσεις ή / και υποχρεώσεις μεταξύ της Εταιρείας και των διευθυντικών στελεχών.

9 Ιουνίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ Γ. ΓΙΑΝΝΑΚΟΥΔΑΚΗΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ Γ. ΠΑΝΑΡΕΤΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ Δ.Σ.

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΜΗΣΙΑΡΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ν. ΓΕΜΕΛΙΑΡΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Σ. ΤΣΟΓΚΑΣ

ΕΙΡΗΝΗ Χ. ΚΟΚΚΟΡΗ

ΑΘΑΝΑΣΙΑ Δ. ΜΠΑΖΑΝΟΥ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ Γ. ΓΙΑΝΝΑΚΟΥΔΑΚΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία CORAL INNOVATIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Τηλέμαχος Χ. Γεωργόπουλος

A.M. ΣΟΕΛ 19271

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



**MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS**

since 1845

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.