

**ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.**



ΠΑΕΓΑΕ
Logistics Excellence

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

**Χρήσεως από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Σεπτέμβριος 2020

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	19
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	20
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	21
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	22
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	23
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	24
2.1 ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ.....	24
2.2 ΣΥΝΕΧΙΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	24
2.3 ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	25
2.3.1 ΝΕΑ ΔΠΧΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΤΕΘΗΚΑΝ ΣΕ ΙΣΧΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019.....	25
2.3.2 ΝΕΑ ΔΠΧΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΘΑ ΤΕΘΟΥΝ ΣΕ ΙΣΧΥ ΜΕΤΑ ΤΟ 2019	26
2.4 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ	28
2.5 ΚΟΣΤΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ.....	28
2.6 ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	28
2.7 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	29
2.8 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΞΕΝΟΥ ΝΟΜΙΣΜΑΤΟΣ	30
2.9 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΣΩΜΑΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ.....	31
2.10 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	31
2.11 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	32
2.12 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ	32
2.13 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	33
2.14 ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ	33
2.15 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	33
2.16 ΔΑΝΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	34
2.17 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	34
2.18 ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	34
2.19 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ	34
2.20 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	36
2.21 ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	36
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	40
4.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	40
4.2 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ.....	44

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/ (‘ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ.....	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	55
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	55
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	56
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	56
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	56
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	57
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	57

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της «ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» χρήσεως 2019

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Υποβάλλουμε για έγκριση, σύμφωνα με τον κωδικοποιημένο Νόμο 4548/2018 και το καταστατικό της Εταιρείας μας, την παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 21^{ης} εταιρικής χρήσης 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περιήληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (εφεξής: «Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε.» ή «η Εταιρεία») απεικονίζουν με ακρίβεια τη χρηματοοικονομική θέση και την εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας.

Για τα σημαντικά κονδύλια που περιέχονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων και στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, παρέχονται πλήρεις επεξηγήσεις και αναλύσεις στις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών.

A. Η Δραστηριότητα της Εταιρείας

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1907 με την επωνυμία «ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» και έκτοτε λειτουργεί, ως «ΓΕΝΙΚΗ ΑΠΟΘΗΚΗ», εκδίδοντας τίτλους Αποθήκευσης βάσει του Ν.Δ. 3077/1954. Αποτελεί στην Ελλάδα τη μακροβιότερη εταιρεία του κλάδου της, έχοντας συμπληρώσει περισσότερο από έναν αιώνα αδιάλειπτης λειτουργίας. Η Εταιρεία λειτουργεί σε ιδιόκτητες εγκαταστάσεις σε δύο περιοχές της Ελλάδος: α) στη Μαγούλα Αττικής επί γηπέδου 1.127.000 τ.μ., στο οποίο υφίστανται 105.000 τ.μ. στεγασμένων και 600.000 τ.μ. διαμορφωμένων υπαίθριων αποθηκευτικών χώρων και β) στη Σίνδο Θεσσαλονίκης επί γηπέδου 60.000 τ.μ., στο οποίο υφίστανται 17.500 τ.μ. στεγασμένων και 20.000 τ.μ. διαμορφωμένων υπαίθριων αποθηκευτικών χώρων. Οι προαναφερόμενες εγκαταστάσεις διαθέτουν χώρους τελωνειακής αποταμίευσης και φορολογικών αποθηκών. Αξίζει να σημειωθεί ότι οι αποθηκευτικοί χώροι της Μαγούλας αποτελούν τη μεγαλύτερη ενιαία ιδιωτική εγκατάσταση στον κλάδο των υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας (εφεξής: «logistics») στον Ελλαδικό χώρο.

Ειδικότερα, τα τελευταία 30 χρόνια η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο της παροχής υπηρεσιών αποθήκευσης και μεταφοράς προϊόντων για τρίτους (εφεξής: «3rd party logistics ή “3PL”»), με σκοπό την παροχή υπηρεσιών υψηλού επιπέδου, ικανοποιώντας τις απαιτήσεις των πελατών της και διατηρώντας άριστο επίπεδο συνεργασίας μαζί τους, προσφέροντάς τους ένα ευρύτατο φάσμα υπηρεσιών σε ένα πλαίσιο οικονομικής σταθερότητας και ανταγωνιστικού κόστους. Η Εταιρεία, ήδη από το 2015 έχει αποκτήσει πιστοποίηση ISO 9001:2015, αναφορικά με τη διαχείριση ποιότητας στις διαδικασίες που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει στις υπηρεσίες που παρέχει, ενώ από το Φεβρουάριο του 2016 είναι κάτοχος Πιστοποιητικού Εγκεκριμένου Οικονομικού Φορέα (ΑΕΟ: Τελωνειακές απλουστεύσεις /Ασφάλεια και προστασία).

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

Η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε., με βάση την εταιρική της κουλτούρα που στηρίζεται στις αρχές της αξιοκρατίας, της δικαιοσύνης και της ηθικής, έχει ως όραμά της να αποτελεί τον πιο αξιόπιστο συνεργάτη στον κλάδο των logistics

Στο πλαίσιο αυτό ενθαρρύνεται η πρωτοβουλία και υποστηρίζεται η επαγγελματική και προσωπική ανάπτυξη των εργαζομένων μας μέσα σε ένα ασφαλές εργασιακό περιβάλλον, στοχεύοντας στη συνεχή βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών μας.

Θα πρέπει να τονισθεί ότι η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε. είναι η πρώτη εταιρεία παροχής υπηρεσιών logistics στην Ελλάδα που δημοσιεύει κάθε χρόνο Απολογισμό Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης σύμφωνα με:

- τις κατευθυντήριες οδηγίες του παγκόσμιου πρότυπου εταιρικής υπευθυνότητας Global Reporting Initiative (έκδοση GRI STANDARDS), σε επίπεδο κάλυψης “Core”,
- τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης (Sustainable Development Goals) του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών,
- τις δέκα (10) αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (UN Global Compact) και
- τα κριτήρια του Ελληνικού Κώδικα Βιωσιμότητας (Sustainable Greece 2020) σε επίπεδο συμμόρφωσης “C”.

Για τις πρωτοβουλίες της αυτές, στον τομέα της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, τον Απρίλιο 2019 η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε., σύμφωνα με τον Επιχειρηματικό Δείκτη Βιώσιμης Ανάπτυξης, αναδείχθηκε ανάμεσα στις πρωτοπόρες εταιρείες που εντάσσονται στις “THE MOST SUSTAINABLE COMPANIES IN GREECE” με μη χρηματοοικονομικά κριτήρια για το έτος 2018. Γεγονός, που αποτελεί μια ιδιαίτερα σημαντική διάκριση για την Εταιρεία, καθώς την κατατάσσει στην ηγετική ομάδα των ελίτ της Ελληνικής επιχειρηματικής σκηνής με γνώμονα την επίδοσή της σε θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης και Αειφορίας. Η αξιολόγηση υλοποιήθηκε από το QualityNet Foundation το οποίο αποτελεί μέρος της Πρωτοβουλίας SUSTAINABLE GREECE 2020.

Η Εταιρεία στο πλαίσιο της ευθύνης της έναντι στο κοινωνικό σύνολο αναλαμβάνει και υλοποιεί κάθε χρόνο δράσεις με έμφαση στους άξονες: Άνθρωποι, Περιβάλλον, Κοινωνία, Οικονομία, Πελάτες¹.

Η Εταιρεία το Δεκέμβριο 2019 απασχολούσε συνολικά 220 άτομα, εκ των οποίων τα 68 είχαν σχέση εξαρτημένης εργασίας.

B. Οικονομική και λειτουργική κατάσταση της Εταιρείας κατά το 2019 και εξέλιξη των εργασιών της ανά δραστηριότητα

Ο ρυθμός μεταβολής του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) παρέμεινε σταθερός στο 1,9% σε ετήσια βάση – ίδιος με το 2018 – παρά την επιβράδυνση του στο +1,0% ετησίως το 4^ο τρίμηνο του 2019. Κινητήριος δύναμη του ΑΕΠ για το 2019 ήταν οι εξαγωγές υπηρεσιών (κυρίως ο τουρισμός), οι ακαθάριστες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου και η τελική κατανάλωση (αυξήσεις κατά 8,1%, 4,6% και 1,0% ετησίως, αντίστοιχα, το 2019) (Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Δελτίο Τύπου, Τριμηνιαίο Εθνικό Λογαριασμό, 4ο Τρίμηνο του 2019, Μάρτιος 2020 & Τριμηνιαίος Ακαθάριστος Μετασχηματισμός Παγίου Κεφαλαίου κατά επενδυτικό αγαθό, Αλυσωτοί δείκτες όγκου έτους αναφοράς 2010, 4ο Τρίμηνο του 2019, Μάρτιος 2020).

Ο δείκτης οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα ανήλθε στο 110,4 το Δεκέμβριο του 2019, βελτιούμενος περαιτέρω σε 19ετές υψηλό το πρώτο δίμηνο του 2020, και βασιζόμενος στην από κοινού ενίσχυση των δεικτών εμπιστοσύνης στην κατανάλωση, τις υπηρεσίες και τις κατασκευές, έχοντας ως θεμέλια τις βελτιωμένες συνθήκες στην αγορά εργασίας και τις θετικές προοπτικές για την εγχώρια ζήτηση, τον τουρισμό και τη δημόσια κατανάλωση (Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Έρευνες για τις Επιχειρήσεις και τους Καταναλωτές) Ωστόσο, οι δείκτες υψηλής συχνότητας δεν έχουν ενσωματώσει ακόμη τους ραγδαία αυξανόμενους κινδύνους που σχετίζονται με την εξάπλωση του COVID-19, οι οποίοι πλέον γίνονται εμφανείς στις βραχυπρόθεσμες προοπτικές της οικονομίας. Η αύξηση της απασχόλησης σταθεροποιήθηκε στο 2,1% ετησίως το 2019 και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε σε χαμηλό 9 ετών της τάξης του 16,3% το Δεκέμβριο του 2019 (Πηγή:

¹ Ο Απολογισμός της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης είναι διαθέσιμος στον ακόλουθο σύνδεσμο: (<https://paegae.gr/etairiki-koinoniki-eythyni/>)

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

ΕΛ.ΣΤΑΤ., Έρευνα Εργατικού Δυναμικού, Μηνιαία στοιχεία, Δεκέμβριος 2019). Η σταθερή αύξηση των εξαγωγών οδήγησε σε σημαντική μείωση του ελλείμματος στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών στο 1,4% του ΑΕΠ το 2019 από 2,8% του ΑΕΠ το 2018. Αυτή η βελτίωση αντανάκλα, κυρίως, την ισχυρή επίδοση του τουρισμού, με τις τουριστικές εισπράξεις να ανέρχονται σε ιστορικό υψηλό της τάξης των €17,7 δισ. και οι αφίξεις των τουριστών να αυξάνονται κατά 4,1% ετησίως το 2019 (Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Βάση δεδομένων, Ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών & Δελτίο τύπου, Εξελίξεις στο ταξιδιωτικό ισοζύγιο πληρωμών, Νοέμβριος 2019).

Στο πλαίσιο αυτό της ελληνικής οικονομίας, ο εγχώριος κλάδος των υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας τα τελευταία χρόνια διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στην οικονομική δραστηριότητα της χώρας, καθώς παράγει το 6% περίπου του ΑΕΠ της χώρας, το οποίο ανεβαίνει στο 9,5%, συμπεριλαμβάνοντας τις ιδίες υπηρεσίες logistics που παρέχονται εσωτερικά από πολλές εμπορικές και μεταποιητικές επιχειρήσεις (Πηγή: ΣΕΒ, Δελτίο για την Ελληνική Οικονομία, Τεύχος 167, Ιανουάριος 2019).

Η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε. λειτουργώντας στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον το 2019 και έχοντας θέσει σε λειτουργία την αναλυτική παρακολούθηση της εκμετάλλευσης των δραστηριοτήτων της Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων, της Διαχείρισης Ετοιμών Οχημάτων και των Ιδιωτικών Παραρτημάτων, παρουσίασε τα ακόλουθα αποτελέσματα.

Δραστηριότητα Αποθήκευσης και Διανομής Εμπορευμάτων (Warehouse & Distribution)

Σε σχέση με τα προηγούμενα έτη, το 2019 υπήρξε άνοδος της ζήτησης για υπηρεσίες logistics σε ποσοστό μεγαλύτερο από την υπάρχουσα προσφορά, με αποτέλεσμα να υπάρξει ανάκαμψη της ζήτησης για αποθηκευτικούς χώρους, με έμφαση για ενιαίους αποθηκευτικούς χώρους άνω των 25.000 τ.μ., από εγχώριους και διεθνείς επενδυτές, γεγονός που κατέστησε τα βιομηχανικά ακίνητα έναν από τους πιο δυναμικούς τομείς του Real Estate. Η πληρότητα των αποθηκών μας και στην τρέχουσα περίοδο αναφοράς κινήθηκε σε υψηλά επίπεδα φτάνοντας σε ποσοστό πληρότητας έως και 100% στις στεγασμένες αποθήκες, ενώ είναι εντεινόμενα τα αιτήματα, από υφιστάμενους πελάτες μας, για νέους αποθηκευτικούς χώρους.

Στο περιβάλλον αυτό οι αμιγείς αποθηκευτικές εργασίες παρουσίασαν έσοδα το 2019 ποσό € 7.230,2 χιλ. έναντι ποσού € 6.914,9 χιλ. το 2018, δηλαδή αύξηση της τάξης του 4,6%.

Δραστηριότητα Διαχείρισης Ετοιμών Οχημάτων (Finished Vehicle Logistics)

Η δραστηριότητα αυτή αφορά υπηρεσίες 3rd Party logistics οχημάτων κυρίως επιβατικών και δευτερευόντως επαγγελματικών, κατά βάση καινούργιων αλλά και μεταχειρισμένων. Οι υπηρεσίες που παρέχονται είναι μεταφορά των οχημάτων από τους λιμένες εισόδου προς τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας, αποθήκευση βάσει εργοστασιακών προδιαγραφών, ποιοτικό έλεγχο, εργασίες προετοιμασίας των οχημάτων (pre-delivery inspection & pre-delivery service, ήτοι έλεγχος και συμπλήρωση πίεσης ελαστικών, φόρτιση μπαταρίας, αφαίρεση μεμβρανών, αποκέρωση, πλύσιμο, καθαρισμός εσωτερικού) και μεταφορά/ διανομή των οχημάτων στο δίκτυο πωλήσεων των πελατών.

Η συγκεκριμένη δραστηριότητα είναι άμεσα συνδεδεμένη με την αγορά οχημάτων στην Ελλάδα (αγορά η οποία εξαρτάται από μακροοικονομικούς παράγοντες όπως ο τρόπος φορολογίας των αυτοκινήτων, η δυναμική του τουρισμού κλπ.). Οι ταξινομήσεις των νέων επιβατικών οχημάτων για το 2019 ανήλθαν στις 114.109 μονάδες έναντι 103.431 μονάδων το 2018 παρουσιάζοντας αύξηση 10,3%. Η παραπάνω αύξηση είναι συνεχής την τελευταία εξαετία αρχής γενομένης από το 2013 – με 58.694 μονάδες ταξινομήσεων νέων επιβατικών (94,4% μεταβολή από το 2013 έως και το 2019). (Πηγή: Σύνδεσμος Εισαγωγέων Αντιπροσώπων Αυτοκινήτων και Δικύκλων).

Σε αυτό το περιβάλλον η δραστηριότητα του Finished Vehicle Logistics παρουσίασε έσοδα το 2019 ποσό € 7.975,7 χιλ. έναντι ποσού € 8.056,7 χιλ. το 2018, δηλαδή μια οριακή μείωση των εσόδων της τάξεως του 1,0%.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

Δραστηριότητα Ιδιωτικών Παραρτημάτων

Η Εταιρεία λειτουργεί Ιδιωτικά Παραρτήματα στο πλαίσιο του Ν.Δ. 3077/1954. Τα Παραρτήματα αυτά αποτελούν αυτόνομες αποθήκες ή τμήματά τους, οι οποίες πληρούν συγκεκριμένες προδιαγραφές σχετικά με τις συνθήκες αποθήκευσης, ασφάλειας, προσβασιμότητας και τελούν «υπό κλείδα» Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε. για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα με σκοπό την έκδοση Τίτλων Αποθήκευσης. Οι Τίτλοι αυτοί μεταβιβάζονται από τους πελάτες / αποθέτες στις τράπεζες προκειμένου να αποτελέσουν εμπράγματα ασφάλεια για την κάλυψη δανειακών κεφαλαίων.

Πρόκειται για μία δραστηριότητα παροχής υπηρεσιών που εμπεριέχει κινδύνους, κυρίως λειτουργικούς. Όμως η παροχή των υπηρεσιών αυτών αφενός μεν αποτελεί υποχρέωση της Εταιρείας, βάσει του νομικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της, αφετέρου δε είναι ιδιαίτερα αποδοτική, υπό την προϋπόθεση βεβαίως της αποτελεσματικής διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων. Στις 31 Δεκεμβρίου του 2019 λειτουργούσαν πενήντα (50) Ιδιωτικά Παραρτήματα, έναντι πενήντα τεσσάρων (54) κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2018.

Η Εταιρεία εισπράττει δικαιώματα διαχείρισης για τη συγκεκριμένη υπηρεσία, λογιζόμενα ως ποσοστό, είτε επί της αξίας των διαχειριζόμενων εμπορευμάτων είτε επί του ύψους των δανείων που λαμβάνουν οι αποθέτες από τις τράπεζες.

Τα προϊόντα που συνήθως διαχειρίζεται η Εταιρεία στα Ιδιωτικά Παραρτήματα είναι προϊόντα πρωτογενούς ή δευτερογενούς αγροτικού τομέα (δημητριακά, καπνά, λάδι, κρασί, τυριά, κονσέρβες κ.α.).

Η δραστηριότητα των Ιδιωτικών Παραρτημάτων παρουσίασε έσοδα το 2019 ποσό € 2.530,5 χιλ. έναντι ποσού € 2.090,8 χιλ. το 2018, σημειώνοντας δηλαδή αύξηση της τάξης του 21,0%.

Απολογισμός Εταιρείας

Με αφετηρία την ανωτέρω ανάλυση των τριών δραστηριοτήτων, η συνολική εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας για το 2019 είχε ως ακολούθως:

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το 2019 ανήλθε σε ποσό € 17.755,9 χιλ., αυξημένος κατά 3,9% σε σχέση με το προηγούμενο έτος (2018: ποσό € 17.083,0 χιλ.).

Το Μικτό Αποτέλεσμα ανήλθε σε ποσό € 5.044,0 χιλ. έναντι ποσού € 5.539,7 χιλ. το 2018, ήτοι μείωση 8,9%, ενώ τα Κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες, δηλαδή μετά και την αφαίρεση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας, διαμορφώθηκαν σε ποσό € 3.004,4 χιλ. έναντι ποσού € 3.551,4 χιλ. του προηγούμενου έτους. Θα πρέπει να τονισθεί ότι παρά τη μείωση του μικτού περιθωρίου κατά 8,9% μονάδες το ποσοστό του μεικτού περιθωρίου ανήλθε σε 28,4% επί του κύκλου εργασιών και παραμένει οριακά υψηλότερο από το μικτό περιθώριο του κλάδου, όπου κυμαίνεται στο 27% περίπου.

Τα Κέρδη προ φόρων το 2019 ανήλθαν σε ποσό € 6.092,2 χιλ., έναντι ποσού € 2.026,8 χιλ. το 2018, παρουσιάζοντας αύξηση ποσού € 4.065,4 χιλ.

Συνεπώς, η χρήση του 2019 σε σχέση με την προηγούμενη, παρουσιάζεται βελτιωμένη ως προς τον κύκλο εργασιών με αύξηση ποσού € 673,0 χιλ., ενώ σε επίπεδο κερδών προ φόρων υπήρξε αύξηση κατά ποσό € 4.065,4 χιλ., κυρίως λόγω των αυξημένων προβλέψεων που διενεργήθηκαν το 2018 έναντι των εσόδων από αχρησιμοποίητες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων αλλά και επίδικων υποθέσεων για τις οποίες η έκβαση εξελίχθηκε υπέρ της Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε. το 2019. Περαιτέρω ανάλυση των πιο σημαντικών κονδυλίων παρέχεται στις σημειώσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης – Αποτελεσμάτων Χρήσης & Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Λογαριασμός	2019	2018	Δ %	Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	2019	2018
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	84.379.120,68	85.375.060,77	-1,2%	Περιθώριο Μικτού κέρδους (%)	28,4%	32,4%
Απαιτήσεις κατά Πελάτων	9.675.717,57	7.230.876,01	33,8%	Περιθώριο καθαρού Κέρδους (%)	34,3%	11,9%
Λοιπές & Φορολογικές Απαιτήσεις Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	164.412,63	477.233,03	-65,5%	Αποδοτικότητα Απασχολουμένων Κεφαλαίων (%)	5,3%	1,8%
	21.378.558,95	19.204.858,21	11,3%	Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	11,0	12,9
Σύνολο Ενεργητικού	115.597.809,83	112.288.028,02	2,9%	Σχέση Ξένων προς Ίδια Κεφάλαια (%)	0,06	0,07
Ίδια Κεφάλαια	109.359.192,12	104.882.169,32	4,3%	Μέσος όρος εισπραξης απαιτήσεων	199	154
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.390.818,74	5.315.770,35	-36,2%	Μέσος όρος εξόφλησης προμηθευτών	41	41
Προμηθευτές	1.637.617,84	1.503.756,81	8,9%			
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.210.181,13	586.331,54	106,4%			
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	115.597.809,83	112.288.028,02	2,9%			
Αποτελέσματα Χρήσης						
Κύκλος Εργασιών	17.755.948,02	17.082.944,17	3,9%			
Μικτό Αποτέλεσμα Λειτουργικό	5.044.005,01	5.539.719,99	-8,9%			
Αποτέλεσμα Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	3.004.435,29	3.551.398,11	-15,4%			
Κέρδη προ Φόρων (ΕΒΤ)	8.082.959,80	3.883.215,03	108,2%			
Κέρδη χρήσης	6.092.168,74	2.026.791,39	200,6%			
	4.513.724,57	1.084.431,62	316,2%			

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

Γ. Διαχείριση Κινδύνων

Η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε. ως εταιρεία που δραστηριοποιείται σε ένα ταχύτατα αναπτυσσόμενο και μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αναγνωρίζει την έκθεσή της σε κινδύνους (χρηματοοικονομικούς και μη) καθώς και την ανάγκη αποτελεσματικής διαχείρισής τους. Ως χρηματοοικονομικός κίνδυνος ορίζεται η μεταβλητότητα της αξίας των στοιχείων ενεργητικού – υποχρεώσεων ή και στοιχείων εκτός Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ως αποτέλεσμα μεταβολών των παραμέτρων που επηρεάζουν την αξία των στοιχείων αυτών.

Αναλυτικότερα:

Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο, ο οποίος απορρέει από την αδυναμία της εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν πληρωτέες χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημιές. Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από ταμειακές εισροές. Η Εταιρεία είναι σε θέση να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της, μέσω του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού της, 11,0 φορές όπως δείχνει και ο Δείκτης Γενικής Ρευστότητας ανωτέρω. Λαμβάνοντας επίσης υπόψη τα υψηλά Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας, θεωρούμε ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκή ρευστότητα και ο κίνδυνος ρευστότητας είναι περιορισμένος.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο, που προέρχεται από αδυναμία του αντισυμβαλλομένου να εξοφλήσει πλήρως ή μερικώς χρηματικό ποσό οφειλόμενο προς την Εταιρεία ή γενικότερα να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε σύμβασή του με την Εταιρεία.

Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις κατά πελατών	9.675.717,57	7.230.876,01
Λοιπές απαιτήσεις	164.412,63	259.509,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21.378.558,95	19.204.858,21

Στις Απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνονται επιταγές εισπρακτέες ποσού € 228,7 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2019 έναντι επιταγών εισπρακτέων ποσού € 301,0 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Στον πιστωτικό κίνδυνο υπόκεινται και οι καταθέσεις όψεως δεδομένου ότι στα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται βραχυχρόνιες τοποθετήσεις άμεσης ρευστοποίησης (τραπεζικές καταθέσεις όψεως) συνολικού ύψους € 21.374,4 χιλ. Ο απορρέων πιστωτικός κίνδυνος ουσιαστικά αφορά στον πιστωτικό κίνδυνο της μητρικής Τράπεζας στην οποία έχουν τοποθετηθεί οι εν λόγω καταθέσεις. Η Εθνική Τράπεζα είναι μία εκ των συστημικών τραπεζών που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και το εξωτερικό και έχει επαρκή πιστοληπτική ικανότητα με πρόσβαση σε αγορές χρήματος, ως εκ τούτου ο πιστωτικός κίνδυνος των καταθέσεων όψεως είναι περιορισμένος.

Αξίζει να σημειωθεί ότι για τις απαιτήσεις που δημιουργούνται από αποθήκευση εμπορευμάτων πελατών της, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου ότι η λειτουργία της διέπεται από το Ν.Δ. 3077/1954 με βάση το οποίο οι απαιτήσεις είναι προνομιακά εγγυημένες με τα εμπορεύματα των πελατών της.

Για τις επισφαλείς απαιτήσεις της Εταιρείας έχουν σχηματισθεί επαρκείς προβλέψεις.

Για τις λοιπές απαιτήσεις όπως και για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο λόγω δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών και διακρίνεται σε:

- **Συναλλαγματικό κίνδυνο**

Είναι ο κίνδυνος που αφορά στην ενδεχόμενη ζημία λόγω δυσμενών μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος δεδομένου ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 δεν υφίστανται υπόλοιπα απαιτήσεων ή/και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.

- **Κίνδυνο μεταβολής τιμών**

Κίνδυνος μεταβολής τιμών είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο, που απορρέει από δυσμενείς μεταβολές τιμών σε χρηματοοικονομικά μέσα που διαθέτει μία οντότητα. Δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος, δεδομένου ότι τόσο τα έσοδα από τις υπηρεσίες που παρέχονται όσο και τα έξοδα διάθεσης, προκύπτουν σχεδόν στο σύνολο τους από υπάρχουσες συμβάσεις. Επιπλέον, η Εταιρεία στη χρήση του 2019 δεν κατείχε αλλά ούτε έκανε χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων, ήτοι μετοχές, ομόλογα ή παράγωγα.

- **Κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων**

Ο επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που αφορά στην πιθανή ζημία στο χαρτοφυλάκιο μια εταιρείας, εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια. Βασικές πηγές επιτοκιακού κινδύνου αποτελούν το εμπορικό και διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο χρεογράφων που κατέχει μία Εταιρεία, καθώς και τα παράγωγα επιτοκιακά προϊόντα, εξωχρηματιστηριακά και διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές. Επιπλέον, στον εν λόγω κίνδυνο υπόκεινται οι τοκοφόρες καταθέσεις και τα δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο. Η Εταιρεία στη χρήση του 2019, όπως προαναφέρθηκε, δεν κατείχε χαρτοφυλάκιο τοκοφόρων χρεογράφων, οι καταθέσεις της ήταν σχεδόν μηδενικού επιτοκίου και δεν είχε λάβει τραπεζικό δανεισμό, με συνέπεια, οι ταμειακές ροές της Εταιρείας να μην επηρεασθούν από τις πραγματοποιηθείσες επιτοκιακές μεταβολές.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που απορρέει εξαιτίας ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινου παράγοντα ή εξωτερικών γεγονότων. Σε λειτουργικό επίπεδο και για τη διαχείριση των κινδύνων στα σημεία δημιουργίας τους έχει θεσπιστεί και τηρείται ένα υψηλής ποιότητας πλαίσιο, μέσα από το οποίο καθορίζονται και ενσωματώνονται στις καθημερινές διαδικασίες εκτέλεσης των εργασιών μία σειρά από ελέγχους, με τη θέσπιση ασφαλιστικών δικλίδων τόσο για τα πρόσωπα όσο και για τα τμήματα που αναλαμβάνουν κινδύνους για λογαριασμό της Εταιρείας. Για τον έλεγχο και τη μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου της, η Εταιρεία συνεργάζεται με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων (ΔΔΛΚΤ&Ο) της μητρικής Τράπεζας μέσω αναφορών για πραγματοποιηθέντα ή ενδεχόμενα ζημιολόγια γεγονότα ως απόρροια του λειτουργικού κινδύνου. Το μοντέλο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου είναι εναρμονισμένο με το σχετικό Πλαίσιο του Ομίλου και η εφαρμογή του επιτυγχάνεται μέσω της υιοθέτησης διεθνών βέλτιστων πρακτικών που αντιστοιχούν στο μέγεθος και τη φύση των εργασιών που εκτελούνται από την Εταιρεία. Το εν λόγω σύστημα καλύπτει όλες τις απαραίτητες συνιστώσες του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, όπως συλλογή ζημιολόγων γεγονότων, τήρηση μητρώου διακινδύνευσης, ετήσια διαδικασία αυτοαξιολόγησης κινδύνων, θέσπιση νέων ή/και αναθεώρηση υφιστάμενων διαδικασιών, μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου μέσω σεναρίων και υλοποίηση σχεδίων δράσης.

Κίνδυνοι σχετικοί με τον COVID-19

Η πανδημία του Κορωνοϊού («COVID - 19») αποτελεί πλέον ένα νέο αναδυόμενο κίνδυνο. Το ξέσπασμα του COVID - 19 και κυρίως η ραγδαία εξάπλωση του σε πολλές χώρες του πλανήτη επηρέασε σε μεγάλο βαθμό την καθημερινότητα μας και διαφαίνεται να έχει επηρεάσει αρνητικά την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα.

Η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε., αλλά και όλος ο Όμιλος της Εθνικής Τράπεζας παρακολουθώντας τις εξελίξεις στη Κίνα από το Φεβρουάριο του 2020, άρχισε να προετοιμάζεται σταδιακά με αποτέλεσμα στις αρχές Μαρτίου να έχει εκπονήσει ένα πολυδιάστατο

σχέδιο δράσης για συνέχιση των εργασιών της με προτεραιότητα στην υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων αλλά και των πελατών/αποθετών της.

Αρχικά συνέστησε Επιτροπή Διαχείρισης Κρίσεων «ΕΔΚ», η οποία αφού εντόπισε τους βασικούς “Λειτουργικούς Κινδύνους”, που σχετίζονταν με την πανδημία από τον COVID-19, προχώρησε στην εκπόνηση ενός ολοκληρωμένου σχεδίου δράσης αποτελούμενο από τρεις πυλώνες. Ο πρώτος πυλώνας περιελάμβανε τις προληπτικές δράσεις έναντι της εξάπλωσης, ο δεύτερος τις ενέργειες για τη διαχείριση των «ενδεχόμενων» κρουσμάτων και ο τρίτος την επικοινωνία με τρίτα μέρη (πελάτες /προμηθευτές). Μεγάλη πρόκληση υπήρξε το γεγονός ότι η ανάγκη για συνέχιση των εργασιών μας εκτεινόταν πέραν των μέχρι σήμερα «παραδοσιακών» μεθόδων, σε νέες, άγνωστες για πολλούς, πρακτικές, όπως απομακρυσμένη πρόσβαση για εργασία από το σπίτι, επιβεβλημένη και ταυτόχρονα ευρεία ενημέρωση εργαζομένων και αποθετών, ειδικές ανάγκες καθαριότητας, διασφάλιση για συνέχιση των υπηρεσιών τους από «κρίσιμους» προμηθευτές όπως η Φύλαξη των εγκαταστάσεων ή η παροχή υλικών άμεσης ανάγκης.

Δ. Προοπτικές & Στρατηγική της Εταιρείας, Στόχοι για το 2020

Αναμενόμενες εξελίξεις, αβεβαιότητες, κίνδυνοι και προοπτικές στον κλάδο των logistics

Σύμφωνα με εκτιμήσεις στελεχών των κυριότερων επιχειρήσεων του κλάδου, πριν την υγειονομική κρίση (COVID-19), η εγχώρια ζήτηση για υπηρεσίες logistics αναμενόταν να συνεχίσει την ανοδική της πορεία και το 2020, με μέσο ετήσιο ποσοστό αύξησης (της αξίας) της τάξης του 3% και με προοπτική ο κλάδος να διαδραματίσει ένα σημαντικό ρόλο στην περαιτέρω ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας φτάνοντας να αντιπροσωπεύει το 12,0% του ΑΕΠ στο εγγύς μέλλον. Σύμφωνα όμως με τα αποτελέσματα έρευνας της O.MIND CREATIVES & OPERATIONS CENTER αναφορικά με τις επιπτώσεις του COVID-19 στην εφοδιαστική αλυσίδα:

- Το 93% των ερωτηθέντων του κλάδου εκτιμά πως ο κλάδος θα έχει μείωση στον κύκλο εργασιών του το 2020 σε σχέση με το 2019.
- Το 63% των ερωτηθέντων πιστεύει ότι θα έχει από 10% έως 50% αρνητική επίπτωση στον κύκλο εργασιών το 2020.
- Το 66% πιστεύει πως θα έχει αρνητική επίπτωση και στον κύκλο εργασιών του 2021.
- Ενώ το 59% θεωρεί πως ο κύκλος εργασιών θα επανέλθει στα επίπεδα του 2019 την επόμενη διετία.

Αξίζει να σημειωθεί πως τα στοιχεία και οι εκτιμήσεις, τόσο για τον κλάδο της Εφοδιαστικής Αλυσίδας όσο και για την Ελληνική Οικονομία ευρύτερα, είναι δυναμικά και υπόκεινται σε σημαντικές τροποποιήσεις το επόμενο διάστημα ανάλογα με την εξέλιξη της πραγματικής οικονομίας, τη δραστηριότητα των επιχειρήσεων και την πορεία της πανδημίας.

Το γεγονός ότι η Ελλάδα διαθέτει στρατηγική θέση στο χάρτη, κρατώντας ένα ρόλο γεωπολιτικού διαδρόμου, έχοντας τη δυνατότητα να γίνει κόμβος εφοδιαστικής για τις εμπορευματικές μεταφορές που κατευθύνονται προς και από την Ευρώπη μέσω της Διώρυγας του Σουέζ, μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως συγκριτικό πλεονέκτημα στην εξέλιξη του συγκεκριμένου κλάδου.

Σύμφωνα με την 4^η Πανελλήνια έρευνα που πραγματοποίησε η Ελληνική Εταιρεία Logistics (Νοέμβριος 2019), οι εταιρείες φαίνεται να είναι στην πλειονότητά τους αισιόδοξες σχετικά με την πορεία του τομέα, εν τούτοις θεωρούν πως υπάρχουν ακόμα σημαντικά εμπόδια που αποτελούν τροχοπέδη στην ανάπτυξη τόσο των logistics όσο και των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στο κλάδο. Τα εμπόδια αυτά είναι:

- η αδειοδότηση των εταιρειών με έμφαση στις υφιστάμενες εταιρείες και η αδειοδότηση των επιχειρήσεων ως Κέντρα Αποθήκευσης και Διανομής (ΚΑΔ)
- η μη ύπαρξη διαθέσιμων και ποιοτικών αποθηκευτικών χώρων και υποδομών
- οι δυσκολίες που υπάρχουν στο πλαίσιο ίδρυσης και ανάπτυξης επιχειρηματικών πάρκων

Αναφορικά με τις αποθηκευτικές εγκαταστάσεις, ο κλάδος αναμένεται να κινηθεί προς την κατεύθυνση ανάπτυξης μεγάλων κόμβων, αντί της σημερινής εικόνας των πολυάριθμων και διάσπαρτων μικρών κέντρων αποθήκευσης και διανομής. Η μετάβαση αυτή θα προκύψει από τη συνεχή μεγέθυνση του κλάδου του ηλεκτρονικού εμπορίου (e-commerce), που επίσης τροφοδοτεί τη ζήτηση στον κλάδο των αποθηκών μιας και απαιτεί μεγαλύτερη ευελιξία στην αποθήκευση και διανομή, καθώς ο όγκος των προϊόντων που παραδίδονται καθημερινά στους τελικούς καταναλωτές αυξάνεται σημαντικά. Επίσης, διανύοντας την εποχή του e-shop οι εταιρείες 3PL θα πρέπει να υιοθετήσουν νέα προϊόντα/ μεθόδους για να τις καταστήσουν ανταγωνιστικές στην νέα πραγματικότητα και στην παροχή

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

εξατομικευμένων υπηρεσιών. Τα ανωτέρω είναι σίγουρο πως θα επιταχυνθούν, καθώς την επόμενη ημέρα από την πανδημία αναμένεται πως η ζήτηση για γραφεία ή ακόμη και εμπορικά καταστήματα θα μειωθεί και εκτιμάται από αναλυτές ότι κεφάλαια θα στραφούν σε κέντρα διανομής και χώρους logistics.

Το πως θα διαμορφωθεί το τοπίο μετά τη λήξη της πανδημίας δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια όμως είναι σίγουρο πως η πανδημία θα επισπεύσει σειρά αλλαγών που είχαν αρχίσει να αναδύονται στον κλάδο της Εφοδιαστικής Αλυσίδας στην Ελλάδα.

Με βάση τα όσα προαναφέρθηκαν για την προοπτική του κλάδου αλλά και τις επιπτώσεις που έχει ή θα έχει η παρούσα πανδημία του κορονοϊού στον κλάδο, η πιο σημαντική αλλαγή και εξέλιξη στις καταναλωτικές συνήθειες είναι η αγορά μέσω του διαδικτύου (e-commerce). Ειδικά από τη στιγμή που σημαντικό μερίδιο των καταναλωτών που στράφηκε στο ηλεκτρονικό εμπόριο το προηγούμενο διάστημα αναμένεται να μην επιστρέψει αναλογικά στα φυσικά καταστήματα μετά τη λήξη της πανδημίας.

Βάσει των ανωτέρω εξελίξεων προβλέπεται η αύξηση του ανταγωνισμού μεταξύ των εταιρειών του κλάδου και οι εταιρείες logistics που θα μπορέσουν να επιβιώσουν στο σύγχρονο ανταγωνιστικό περιβάλλον θα είναι αυτές που προσφέρουν ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο υπηρεσιών, με έμφαση στην παροχή ολοκληρωμένων λύσεων, στην επίτευξη υψηλότερης προστιθέμενης αξίας και στη διαμόρφωση ανταγωνιστικών τιμών.

Τέλος, η τεχνολογική αναβάθμιση, με επενδύσεις σε εφαρμογές Cloud και ολοκληρωμένα πληροφορικά συστήματα που παρέχουν πληροφορίες οικονομικής και εμπορικής φύσεως βοηθώντας στην καλύτερη εσωτερική οργάνωση της εταιρείας θα πρέπει να αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα, καθώς προσδίδει ανταγωνιστικό πλεονέκτημα έναντι των επιχειρήσεων που αδυνατούν ή διστάζουν να επενδύσουν σε αυτή την κατεύθυνση, εξασφαλίζοντας ταχύτερους χρόνους εξυπηρέτησης και αυτοματισμούς μειώνοντας κατ' επέκταση τα λειτουργικά έξοδα.

Προβλεπόμενη πορεία για το 2020

Σύμφωνα με την κατάθεση του Προγράμματος Σταθερότητας στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή από το Υπουργείο Οικονομικών, τον Απρίλιο 2020, παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένες μακροοικονομικές προβλέψεις της Κυβέρνησης λόγω της πανδημίας του κορονοϊού. Λόγω της μεγάλης αβεβαιότητας που προκαλεί, σε παγκόσμιο επίπεδο, η πανδημία του κορονοϊού, το Πρόγραμμα εμπεριέχει δύο σενάρια, το βασικό (ύφεση 4,7%) και το δυσμενές (ύφεση 7,9%), μετά τη λήψη μέτρων. Η οικοδόμηση των σεναρίων ξεκινά από ένα αρχικό σενάριο ύφεσης 10% (χωρίς μέτρα), το οποίο, μετά τη λήψη των μέτρων που έχουν έως τώρα σχεδιαστεί, καταλήγει στο βασικό σενάριο με ύφεση 4,7%.

Στην 6η Έκθεση Επισχυμένης Εποπτείας για την Ελλάδα που δημοσίευσε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή:

- Επιβεβαιώνει την ταχύτητα και την επάρκεια των οικονομικών μέτρων στήριξης που έλαβε η Κυβέρνηση, με σκοπό τη στήριξη της απασχόλησης και την ενίσχυση της ρευστότητας στην οικονομία.
- Υπογραμμίζει τη συμβολή των μέτρων στην ταχύτερη επανεκκίνηση της οικονομίας, στην προστασία των θέσεων εργασίας και στη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων.
- Προβλέπει, μετά τη σημαντική ύφεση που θα καταγραφεί φέτος, λόγω κυρίως της μεγάλης συμμετοχής του τουρισμού στο ΑΕΠ, ισχυρή ανάκαμψη το 2021 (ανάπτυξη 5,1%).
- Προβλέπει αύξηση της ανεργίας για το 2020, αλλά υποχώρησή της το 2021, σε επίπεδα χαμηλότερα από το 2019.
- Αποτυπώνει τη θετική πορεία στην υλοποίηση σημαντικών μεταρρυθμίσεων, παρά τη δυσμενή κατάσταση του τελευταίου χρονικού διαστήματος.
- Επισημαίνει την ανάληψη συμπληρωματικών πρωτοβουλιών από την πλευρά της Ελληνικής Κυβέρνησης για την αντιμετώπιση διαρθρωτικών αδυναμιών.

Στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον δραστηριοποιείται και η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε., η οποία αποτελεί μία από τις μεγαλύτερες Εταιρείες του κλάδου της εφοδιαστικής αλυσίδας στην Ελλάδα, που με σταθερή χρηματοοικονομική βάση προσφέρει σύγχρονες υποδομές, υψηλή τεχνογνωσία, ταχύτητα, αξιοπιστία και ασφάλεια, καλύπτοντας πλήρως τις ανάγκες της αγοράς για αποθήκευση ελεύθερων και υποκειμένων τελωνειακά εμπορευμάτων, ανασυσκευασία, μεταφορά και διανομή, διαχείριση – ψηφιοποίηση αρχείων και παραχώρηση αποθηκευτικών χώρων.

Η Εταιρεία έχοντας αντιληφθεί τις ανάγκες, αλλά και τη δυναμική της αγοράς σε υπηρεσίες logistics έχει σχεδιάσει σύγχρονο επιχειρηματικό πλάνο ανάπτυξης (Business plan), με κύριους άξονες ανάπτυξης τις τρεις δραστηριότητές της. Εξέχουσα θέση καταλαμβάνει η επέκταση των στεγασμένων αποθηκευτικών της χώρων κατά 150.000 τ.μ. Προς τούτο η

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε. έχει ήδη πάρει προέγκριση Ειδικού Χωρικού Σχεδίου (Ε.Χ.Σ.) για την επέκταση των εγκαταστάσεων της και έχει υποβάλει ολοκληρωμένο φάκελο για την τελική έγκριση του Ε.Χ.Σ. ώστε στη συνέχεια να εκδοθεί το Προεδρικό Διάταγμα για να υλοποιηθεί η επέκταση των αποθηκευτικών χώρων. Ο σχεδιασμός των αποθηκών θα είναι βάσει των διεθνών βέλτιστων πρακτικών με αποτέλεσμα οι νέοι αποθηκευτικοί χώροι να διαθέτουν τα πιο προηγμένα συστήματα τεχνολογιών αποθήκευσης. Επιδίωξή μας, πέραν των προφανών θετικών επιπτώσεων στην Εταιρεία μας, αποτελεί και η αναβάθμιση της γύρω περιοχή καθώς και του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου. Η δημοπράτηση του έργου θα γίνει, εφόσον εγκριθούν οι σχετικές άδειες σε εύλογο χρονικό διάστημα, έως τα τέλη του 2020.

Επιπλέον, εντός του 2020 ολοκληρώνεται η μεταφορά βραδυκίνητου αρχειακού υλικού που αποθηκεύεται σήμερα στις εγκαταστάσεις της Μαγούλας, στους αποθηκευτικούς χώρους της Σίνδου. Με τον τρόπο αυτό θα επιτευχθεί η αποτελεσματικότερη αλλά και αποδοτικότερη διαχείριση των συνολικών στεγασμένων χώρων μας δεδομένης της αντίρροπης ζήτησης που υπάρχει μεταξύ Μαγούλας και Σίνδου σε αποθηκευτικούς χώρους.

Επιπρόσθετα, στους στρατηγικούς στόχους που έχει θέσει η Εταιρεία για το 2020 περιλαμβάνονται:

- Η διατήρηση του υφιστάμενου πελατολογίου και η επιλεκτική διεύρυνσή του.
- Η επιτυχής ολοκλήρωση, εντός χρονοδιαγράμματος, των έργων υποδομής που έχουν αποφασισθεί.
- Η επένδυση σε νέο εξοπλισμό πιο αποδοτικό και πιο φιλικό προς το περιβάλλον.
- Η ενίσχυση της κερδοφορίας και του μεριδίου αγοράς.
- Η βελτίωση της αποδοτικότητας των απασχολούμενων κεφαλαίων.
- Η συνεχής αναβάθμιση των εσωτερικών διαδικασιών, με στόχο τη βελτιστοποίηση των μεθόδων παρακολούθησης και ελαχιστοποίησης των λειτουργικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων.
- Η επένδυση σε μηχανογραφικές εφαρμογές με σκοπό τη μείωση του λειτουργικού κόστους και των λειτουργικών κινδύνων.

Τέλος, η Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε., αναγνωρίζοντας τη σημασία της βιώσιμης ανάπτυξης, εφαρμόζει στρατηγική εταιρικής υπευθυνότητας μέσω της ομάδας Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης («ΕΚΕ») που έχει δημιουργήσει και στελεχώσει με ηγετικά στελέχη των τμημάτων και διευθύνσεων της Εταιρείας, που διαθέτουν σημαντική εμπειρία σε θέματα Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης. Το 2020 εκδίδει την 6η έκθεση ΕΚΕ βασιζόμενη στο διεθνές πρότυπο GRI, ενώ για το 2021, συνεχίζει τις δράσεις της στους άξονες: Άνθρωποι, Περιβάλλον, Κοινωνία, Οικονομία, Πελάτες.

Ε. Λοιπές πληροφορίες

• Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της Εθνικής Τράπεζας. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε ποσό € 101.581.400,60 διαιρούμενο σε 34.669.420 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ποσό € 2,93 η κάθε μια. Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της Εταιρείας. Η Γενική Συνέλευση του μετόχου της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 31 του καταστατικού της). Η ευθύνη του μετόχου της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

• Υποκαταστήματα της εταιρείας

Η Εταιρεία διατηρεί ένα υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη στο 7ο τετράγωνο, Β' είσοδος ΒΙ.ΠΕ. Σίνδου, όπου παρέχει υπηρεσίες αποθήκευσης και σύστασης/ διαχείρισης ιδιωτικών παραρτημάτων. Το υποκατάστημα δε διαθέτει λογιστική αυτοτέλεια, αλλά παρακολουθείται λογιστικά και τα δεδομένα του ενσωματώνονται στα δεδομένα της έδρας.

• Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η ολοκληρωμένη παρακολούθηση, αξιολόγηση και συνεχής βελτίωση των διαδικασιών της Εταιρείας, αποτελεί βασική επιδίωξη της καθημερινής λειτουργίας της. Ακολουθώντας μια βιώσιμη στρατηγική, η Εταιρεία επενδύει σε φιλοπεριβαλλοντικές δράσεις, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην ορθολογική διαχείριση των αποβλήτων, στην ευαισθητοποίηση των εργαζομένων σε θέματα περιβάλλοντος, στην εξοικονόμηση ενέργειας, στη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος καθώς επίσης και στην αύξηση του ποσοστού ανακύκλωσης υλικών.

Αναλυτικότερα, η Εταιρεία εστιάζοντας το ενδιαφέρον της στη σημασία της προστασίας και διατήρησης των φυσικών πόρων, εντείνει τις προσπάθειές της για χρήση ανακυκλώσιμων υλικών. Επιπλέον, τα τελευταία χρόνια εφαρμόζεται ένα

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2019

ολοκληρωμένο πρόγραμμα αντικατάστασης των συμβατικών λαμπτήρων με λάμπες τεχνολογίας LED καθώς και τοποθέτηση φωτοκυττάρων και αισθητήρων κίνησης που έχουν ως αποτέλεσμα σημαντική μείωση της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώνεται.

• Εργασιακά ζητήματα

Η ηγετική θέση της Εταιρείας στην αγορά παροχής υπηρεσιών logistics και το υψηλό επίπεδο των υπηρεσιών που προσφέρει συνδέεται άμεσα με τους ανθρώπους που στελεχώνουν τη λειτουργία της. Η στελέχωση της Εταιρείας με επαρκή και καταρτισμένο προσωπικό αποτελεί πάγια επιδίωξή της, και αντικατοπτρίζει την ανάγκη της για ανάπτυξη μέσα από τους ίδιους τους ανθρώπους της. Η Εταιρεία παρέχει ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζόμενους ανεξάρτητα από το φύλο, την εθνικότητα, την ηλικία, τη θρησκεία, την αναπηρία ή τον σεξουαλικό προσανατολισμό. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει ως προτεραιότητα την ανάπτυξη των ανθρώπων της και την εξέλιξή τους μέσω της συνεχούς εκπαίδευσης ανεξάρτητα από τη θέση εργασίας και την ιεραρχία.

Η δημιουργία ενός εργασιακού περιβάλλοντος, με βάση την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων, αποτελεί βασικό συστατικό της εταιρικής κουλτούρας και συμβαδίζει με τον σχεδιασμό των υπηρεσιών που παρέχει η Εταιρεία. Απώτερος στόχος για την Εταιρεία είναι να διασφαλίσει ότι η επένδυση στο ανθρώπινο δυναμικό δημιουργεί τις υψηλότερες αποδόσεις τόσο για τους ανθρώπους, όσο και για την ίδια.

• Λοιπά θέματα

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

ΣΤ. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Από την ημερομηνία αναφοράς των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2019), μέχρι τη σύνταξη της παρούσας Έκθεσης, δεν περιήλθε σε γνώση του Διοικητικού Συμβουλίου κάποιο γεγονός που να επηρεάζει αρνητικά την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης 2019.

Βέβαια, για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης, η πανδημία του COVID - 19 θεωρείται *μη διορθωτικό* γεγονός μετά την περίοδο αναφοράς, όπου η εξέλιξη της πανδημίας και η οικονομική της επίπτωση στα αποτελέσματα του 2020 να παραμένει εξαιρετικά αβέβαιη και να είναι αρκετά δυσχερής η εξαγωγή ασφαλών συμπερασμάτων και προβλέψεων.

Με βάση τα όσα προαναφέρθηκαν παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 21^{ης} εταιρικής χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Z. Μερισματική πολιτική και διάθεση κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ύψους € 226 χιλ., σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και τη διανομή μερίσματος ποσού € 1.335 χιλ. από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως του 2019. Η διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Μαγούλα, 10 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Παναγιώτης Γεωργίου

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε. (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας 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 (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

*ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΙΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr*

*Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, T: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487*

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

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

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

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

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε. και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

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

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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



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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 10 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράϊσιγουότερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
153 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019

Ευρώ	Σημείωση	Από 1.1. έως	
		31.12.2019	31.12.2018
Κύκλος εργασιών	5	17.755.948,02	17.082.944,17
Κόστος πωλήσεων	6	(12.711.943,01)	(11.543.224,18)
Μικτό αποτέλεσμα		5.044.005,01	5.539.719,99
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμεταλλεύσεως	7	3.089.567,76	(1.522.251,07)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	8	(2.039.569,72)	(1.988.321,88)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	9	(1.834,31)	(2.355,65)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		6.092.168,74	2.026.791,39
Φόρος εισοδήματος	10	(1.578.444,17)	(942.359,77)
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης		4.513.724,57	1.084.431,62
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα): Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα δεν μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:			
Επανεκτίμηση της καθαρής υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μετά από φόρους	11	(36.701,77)	(1.812,09)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		4.477.022,80	1.082.619,53

Μαρούλα, 10 Σεπτεμβρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
& ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Παναγιώτης Γεωργίου
Α.Δ.Τ. ΑΜ 562177

Γεώργιος Σκοτίδας
Α.Δ.Τ. ΑΟ 187966

Δημήτριος Καραμπάτσος
Α.Δ.Τ. ΑΝ 677546

Μαρία Κοντογεώργου
Α.Δ.Τ. ΑΝ 633472

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2019

Ευρώ	Σημείωση	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	12	387.161,33	388.164,59
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	13	83.055.981,31	83.377.354,75
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	23	176.500,52	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	699.516,22	1.577.221,53
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	15	59.961,30	32.319,90
Σύνολο μη κυκλοφορούν ενεργητικού		84.379.120,68	85.375.060,77
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις κατά πελατών	16	9.675.717,57	7.230.876,01
Λοιπές απαιτήσεις	17	164.412,63	259.509,08
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		-	217.723,95
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	21.378.558,95	19.204.858,21
Σύνολο κυκλοφορούν ενεργητικού		31.218.689,15	26.912.967,25
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		115.597.809,83	112.288.028,02
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	101.581.400,60	101.581.400,60
Αποθεματικά	20	805.377,87	579.377,87
Αποθεματικό από αναλογιστικές επανεκτιμήσεις	21	(181.185,52)	(144.483,75)
Αποτελέσματα εις νέον		7.153.599,17	2.865.874,60
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		109.359.192,12	104.882.169,32
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	21	639.341,76	274.163,00
Λοιπές προβλέψεις	22	1.872.600,00	4.304.533,94
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	23	123.638,57	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	755.238,41	737.073,41
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		3.390.818,74	5.315.770,35
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	25	1.637.617,84	1.503.756,81
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	23	54.770,86	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		84.579,91	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	26	1.070.830,36	586.331,54
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.847.798,97	2.090.088,35
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		115.597.809,83	112.288.028,02

Μαγούλα, 10 Σεπτεμβρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
& ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Παναγιώτης Γεωργίου
Α.Δ.Τ. ΑΜ 562177

Γεώργιος Σκοτίδας
Α.Δ.Τ. ΑΟ 187966

Δημήτριος Καραμπάτσος
Α.Δ.Τ. ΑΝ 677546

Μαρία Κοντογεώργου
Α.Δ.Τ. ΑΝ 633472

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019

Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό & Ειδικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικό από αναλογιστικές επανεκτιμήσεις	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 1^η Ιανουαρίου 2018	101.581.400,60	522.872,44	905,43	(142.671,66)	1.901.042,98	103.863.549,79
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 01.01.2018	-	-	-	-	(64.000,00)	(64.000,00)
Αναθεωρημένα Υπόλοιπα 1^η Ιανουαρίου 2018	101.581.400,60	522.872,44	905,43	(142.671,66)	1.837.042,98	103.799.549,79
Τακτικό Αποθεματικό	-	55.600,00	-	-	(55.600,00)	-
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	1.084.431,62	1.084.431,62
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα)	-	-	-	(1.812,09)	-	(1.812,09)
Υπόλοιπα 31^η Δεκεμβρίου 2018	101.581.400,60	578.472,44	905,43	(144.483,75)	2.865.874,60	104.882.169,32
Υπόλοιπα 1^η Ιανουαρίου 2019	101.581.400,60	578.472,44	905,43	(144.483,75)	2.865.874,60	104.882.169,32
Τακτικό Αποθεματικό	-	226.000,00	-	-	(226.000,00)	-
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	4.513.724,57	4.513.724,57
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα)	-	-	-	(36.701,77)	-	(36.701,77)
Υπόλοιπα 31^η Δεκεμβρίου 2019	101.581.400,60	804.472,44	905,43	(181.185,52)	7.153.599,17	109.359.192,12

Μαγούλα, 10 Σεπτεμβρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
& ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Παναγιώτης Γεωργίου
Α.Δ.Τ. ΑΜ 562177

Γεώργιος Σκοτίδας
Α.Δ.Τ. ΑΟ 187966

Δημήτριος Καραμπάτσος
Α.Δ.Τ. ΑΝ 677546

Μαρία Κοντογεώργου
Α.Δ.Τ. ΑΝ 633472

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019

Από 1.1 έως

Ευρώ	31.12.2019	31.12.2018
Ταμιακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων		
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	6.092.168,74	2.026.791,39
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:	(620.462,90)	3.424.623,28
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	1.836.059,54	1.724.473,39
Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων	111.595,52	129.594,60
Αποσβέσεις μισθωτικού δικαιώματος χρήσης περ/κών στοιχείων	41.301,69	-
Προβλέψεις για συνταξιοδότηση προσωπικού	319.420,76	24.261,00
Κέρδος από πώληση ενσ/των ακινητοποιήσεων	1.786,07	(153,37)
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	-	(14.237,31)
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και λοιπούς κινδύνους	(2.932.460,79)	1.558.329,32
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	1.834,31	2.355,65
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	(1.876.859,66)	(2.602.554,30)
Μεταβολή απαιτήσεων κατά πελατών	(1.944.314,71)	(2.474.765,60)
Μεταβολή λοιπών απαιτήσεων	95.096,45	(124.788,70)
Μεταβολή λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(27.641,40)	(3.000,00)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	242.001,55	(923.808,84)
Μεταβολή προμηθευτών	133.861,03	308.435,90
Μεταβολή λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	516.452,65	46.645,19
Μεταβολή λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	18.165,00	-
<i>Μείον:</i>		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	(5.144,53)	(2.355,65)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	(421.332,60)	(1.276.534,28)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	3.836.847,73	1.925.051,53
Ταμιακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	22.518,19	12.914,52
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	(1.538.990,36)	(2.315.978,39)
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	(110.592,26)	(89.174,12)
Τόκοι εισπραχθέντες	3.310,22	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.623.754,21)	(2.392.237,99)
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεωλύσια)	(39.392,78)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(39.392,78)	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	2.173.700,74	(467.186,46)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	19.204.858,21	19.672.044,67
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	21.378.558,95	19.204.858,21

Μαγούλα, 10 Σεπτεμβρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
& ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Παναγιώτης Γεωργίου
Α.Δ.Τ. ΑΜ 562177

Γεώργιος Σκοτίδας
Α.Δ.Τ. ΑΟ 187966

Δημήτριος Καραμπάτσος
Α.Δ.Τ. ΑΝ 677546

Μαρία Κοντογεώργου
Α.Δ.Τ. ΑΝ 633472

Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες

Από την Εθνική Τράπεζα, το 1907, συστάθηκε η εταιρεία «ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ», που ανέλαβε την εκμετάλλευση Γενικών Αποθηκών και λειτούργησε με το νόμο ΒΥΙΗ /1986, ενώ μετά την έκδοση του Νομοθετικού Διατάγματος 3077/1954 «Περί Γενικών Αποθηκών» (εφεξής: «Ν.Δ. 3077/1954») συνέχισε να λειτουργεί βάσει του ιδρυτικού της νόμου, στο πλαίσιο όμως των διατάξεων του νέου Ν.Δ. 3077/1954. Η Εταιρεία, με τη σημερινή της μορφή, λειτουργεί από τις 20 Δεκεμβρίου 1999, εδρεύει στην Γ. Γεννηματά 100, Μαγούλα Αττικής και είναι καταχωρημένη στο:

- Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 44736/03/Β/99/27(08), με
- Αριθμός Φορολογικού Μητρώου: 099551996 και
- Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 123668007000

Στις 20 Δεκεμβρίου 2019, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του μετόχου της Εταιρείας και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, η νέα επωνυμία της Εταιρείας είναι «ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και με διακριτικό τίτλο Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε. (εφεξής: «η Εταιρεία»).

Η διάρκεια της Εταιρείας βάσει του καταστατικού της είναι πενήντα (50) έτη, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως του μετόχου.

Σκοπός της Εταιρείας είναι κάθε εργασία ή δραστηριότητα που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την ίδρυση, κατασκευή και εκμετάλλευση Γενικών Αποθηκών στην Ελλάδα, σύμφωνα με τον Νομοθετικό Διάταγμα υπ' αριθμ. 3077/1954 «Περί Γενικών Αποθηκών» όπως αυτό ισχύει κάθε φορά με τις τροποποιήσεις του. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία, με βάση τους κείμενους νόμους δύναται να προβαίνει σε κάθε εργασία συναφή προς τον πιο πάνω σκοπό της, καθώς και να συμμετέχει στην ίδρυση εταιριών που έχουν σκοπό την ίδρυση, κατασκευή και εκμετάλλευση αποθηκευτικών εγκαταστάσεων ειδικού χαρακτήρα, προοριζόμενων για αποθηκεύσεις ειδών που απαιτούν ειδικά τεχνικά μέσα ή εξαιρετικές συνθήκες. Στους εταιρικούς σκοπούς της Εταιρείας περιλαμβάνεται και η άσκηση εμπορικής δραστηριότητας σε κάθε τομέα που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τις κύριες συναλλαγές της στους χώρους αποθήκευσης ή και αλλού για την εξυπηρέτηση των πελατών της και την διευκόλυνση του κύριου αντικείμενου της.

Η Εταιρεία ανήκει στον Όμιλο της Εθνικής Τράπεζας (εφεξής «ΕΤΕ»), η οποία συμμετέχει στο μετοχικό της κεφάλαιο με ποσοστό 100%.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την ημερομηνία έγκρισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, είναι η ακόλουθη:

Παναγιώτης Γεωργίου	Πρόεδρος
Γεώργιος Σκοτίδας	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Πέτρος Φρονίστας	Μέλος
Άγγελος Κατσίκας	Μέλος
Αθανάσιος Τσουραπάς	Μέλος
Ευάγγελος Χρήστου	Μέλος
Ελευθέριος Δασούλας	Μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συγκροτήθηκε σε σώμα με απόφαση του στις 26 Ιουνίου 2020 και βάσει απόφασης της Έκτακτης Καθολικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας έχει ζητηθεί που λήγει στις 26 Ιουνίου 2023 και δύναται να παραταθεί μέχρι την προθεσμία σύγκλισης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους 2023, ήτοι την 10^η Σεπτεμβρίου 2023 και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης.

Η Εταιρεία ελέγχεται από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του μετόχου της Εταιρείας στις 2 Σεπτεμβρίου 2019, εξέλεξε για τον τακτικό έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, την ελεγκτική Εταιρεία «ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που ακολουθούν είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του στις 10 Σεπτεμβρίου 2020, και έχουν δημοσιοποιηθεί στη διαδικτυακή διεύθυνση <http://www.paegae.gr/>.

Σημείωση 2: Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 (εφεξής: «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής: «ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφεξής: «Ε.Ε.»).

Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναταξινομήθηκαν για να συνάδουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα χρήση.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας, εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η άσκηση εκτιμήσεων και παραδοχών στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: προβλέψεις απομείωσης αξίας των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων, των απαιτήσεων κατά πελατών, εκτίμηση των υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία καθώς και εκτίμηση των υποχρεώσεων από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ανοιχτές φορολογικά χρήσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό εκτιμήσεων και παραδοχών ή πολυπλοκότητας, ή περιοχές όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις έχουν σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

2.2 Συνέχιση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Η Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, παρουσιάζει κέρδη χρήσης ποσό € 4.513.724,57 και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ποσό € 2.847.798,97.

Συμπέρασμα συνέχισης επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει αποφανθεί ότι δεν τίθεται οποιοδήποτε θέμα αναφορικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει στο προβλεπτό μέλλον την επιχειρηματική της δραστηριότητα, δεδομένου των υψηλών ρευστών διαθεσίμων που κατέχει, του μηδενικού δανεισμού της και της συνεχιζόμενης λειτουργικής κερδοφορίας της κατά τα τελευταία έτη.

Βέβαια, δεν μπορεί να παραβλεφθεί το ξέσπασμα του COVID - 19 και κυρίως η ραγδαία εξάπλωση της πανδημίας παγκοσμίως, η οποία αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά τόσο την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα όσο και την Ελληνική οικονομία η οποία θα αντιμετωπίσει σημαντικές προκλήσεις λόγω του σημαντικού ρόλου που διαδραματίζουν οι υπηρεσίες στην οικονομική της δραστηριότητα. Η εξέλιξη της πανδημίας και η οικονομική της επίπτωση παραμένει εξαιρετικά αβέβαιη και είναι αρκετά πρώιμη η εξαγωγή ασφαλών συμπερασμάτων και προβλέψεων. Με βάση το Υπουργείο Οικονομικών, η οικοδόμηση των σεναρίων, εξαιτίας της μεγάλης αβεβαιότητας παγκοσμίως λόγω της πανδημίας, ξεκινά από ένα αρχικό σενάριο ύφεσης 10% (χωρίς μέτρα), το οποίο, μετά τη λήψη των μέτρων που έχουν έως τώρα σχεδιαστεί, καταλήγει στο βασικό σενάριο με ύφεση 4,7%. Ενώ το δυσμενές σενάριο αρχίζει με ύφεση 13,2% για να καταλήξει, μετά τη λήψη των μέτρων, σε ύφεση 7,9%.

Είναι αυτονόητο όμως, πως ο τρόπος με τον οποίο εξελίχθηκε αλλά και θα συνεχίσει να εξελίσσεται η κατάσταση στο μέλλον, μαζί με την έκταση αλλά και τη διάρκεια των μέτρων που λήφθηκαν ή/και σχεδιάζονται να ληφθούν θα επηρεάσουν το εύρος της πιθανότητας για οποιαδήποτε σχετική οικονομική επιβράδυνση, η όποια με τη σειρά της θα επηρεάσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στις Χρηματοοικονομικές μας Καταστάσεις. Η πιθανότητα να επέλθει μείωση των εσόδων μας από συρρίκνωση του μεταφορικού έργου που παρέχουμε καθώς και από τη μείωση στη διαχείριση και προετοιμασία των οχημάτων είναι πλέον ορατή. Μείωση, η οποία με βάση τα σημερινά δεδομένα και την πληθώρα των εκτιμήσεων που δημοσιοποιούνται καθημερινά δε μπορεί να προσδιορισθεί αξιόπιστα. Μέχρι

σήμερα, στο πρώτο εξάμηνο του 2020, όπου συμπεριλαμβάνει και την περίοδο της καραντίνας, σημειώθηκε μείωση του κύκλου εργασιών μας κατά 15% περίπου, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Δεδομένου ότι η πανδημία του COVID - 19 και οι αβεβαιότητες που περιβάλλουν την εξέλιξη της νόσου και τις οικονομικές της επιπτώσεις παραμένουν εξαιρετικά αβέβαιες, συνεχίζουμε να παρακολουθούμε στενά την κατάσταση και να λαμβάνουμε τις πλέον ενδεδειγμένες επιχειρηματικές αποφάσεις. Με βάση τα προαναφερθέντα και λαμβάνοντας υπόψη το πιο δυσμενές σενάριο για την εξέλιξη των εργασιών μας, οι επιπτώσεις από τον COVID-19 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και υπάρχει ακλόνητη πεποίθηση ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά και επενδυτικά της σχέδια τόσο κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση όσο και στις αμέσως επόμενες.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

2.3.1 Νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2019

- ΔΠΧΑ 16 “Μισθώσεις”

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν τις μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο λογιστικό μοντέλο μίσθωσης για τους μισθωτές. Ένας μισθωτής αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης (ΔΧ) ως περιουσιακό στοιχείο, το οποίο αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο και μια υποχρέωση μίσθωσης η οποία αντιπροσωπεύει την υποχρέωσή του να καταβάλλει μισθώματα. Η υποχρέωση μίσθωσης, αρχικά, επιμετράται στην παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωμών των μισθωμάτων, προεξοφλημένων με τη χρήση ενός επιτοκίου που εμπεριέχεται στη μίσθωση ή στην περίπτωση που αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα, με το επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή (IBR). Το ΔΧ αρχικά επιμετράται στην αξία της υποχρέωσης μίσθωσης.

Μεταγενέστερα, το ΔΧ αποσβένεται στη διάρκεια της μίσθωσης και η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος. Το έξοδο λειτουργικής μίσθωσης που αναγνωριζόταν σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 αντικαθίσταται από το έξοδο της απόσβεσης του ΔΧ και από το έξοδο τόκου που προέρχεται από την αναστροφή της προεξόφλησης της υποχρέωσης μίσθωσης. Η αλλαγή στην παρουσίαση των εξόδων λειτουργικής μίσθωσης θα έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και την αντίστοιχη μείωση των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.

Υπάρχουν προαιρετικές εξαιρέσεις αναγνώρισης για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις μικρής αξίας, για τις οποίες οι πληρωμές των μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Η λογιστική αντιμετώπιση από την πλευρά του εκμισθωτή παραμένει ίδια με το τρέχον πρότυπο – δηλαδή οι εκμισθωτές εξακολουθούν να κατατάσσουν τις μισθώσεις ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές χρησιμοποιώντας τα ίδια κριτήρια ταξινόμησης με αυτά του ΔΛΠ 17.

Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι Μισθωτής

Η Εταιρεία εφάρμοσε την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, όπου το ΔΧ είναι ίσο με την υποχρέωση της μίσθωσης κατά την υιοθέτηση του νέου προτύπου και δεν αναμόρφωσε τα συγκριτικά στοιχεία. Η Εταιρεία, σε εναρμόνιση με τον Όμιλο της ΕΤΕ στον οποίο ανήκει, εφάρμοσε την πρακτική μέθοδο και εξαίρεσε, κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, τον ορισμό της μίσθωσης και δεν επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση. Ως εκ τούτου, κατά την ημερομηνία μετάβασης (δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2019), η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16 μόνο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως μισθώσεις βάσει του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΑ 4.

Επιπλέον, η Εταιρεία επέλεξε να κάνει χρήση των επιλογών που παρέχονται για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις μικρής αξίας, για τις οποίες οι πληρωμές μίσθωσης αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα σε σταθερή βάση, στη διάρκεια της μίσθωσης.

Η σημαντικότερη εκτίμηση που χρησιμοποιήθηκε για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης αφορά το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μισθωμάτων στην παρούσα τους αξία από την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής. Η Εταιρεία, δεδομένης της μηδενικής εξωτερικής χρηματοδότησης, χρησιμοποίησε το επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου της ΕΤΕ (IBR) από την 1η Ιανουαρίου 2019, το οποίο εκτιμήθηκε χρησιμοποιώντας διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις καλυμμένες ομολογίες έκδοσης της Τράπεζας, οι οποίες λήγουν το 2020 και την καμπύλη αποδόσεων των ευρωπαϊκών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων με ισοδύναμη πιστοληπτική αξιολόγηση. Ο προσδιορισμός της δομής των όρων του επιτοκίου του εσωτερικού δανεισμού (IBR) συνεπάγεται σημαντικές κρίσεις και αβεβαιότητες. Μία μικρή αλλαγή στο χρησιμοποιούμενο επιτόκιο εσωτερικού δανεισμού (IBR) θα μεταβάλλει σημαντικά την αξία των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και τα αντίστοιχα ΔΧ, επομένως το επιτόκιο εσωτερικού δανεισμού (IBR) θεωρείται σημαντική λογιστική εκτίμηση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η Εταιρεία είχε δεσμεύσεις λειτουργικής μίσθωσης που ανέρχονται σε ποσό € 116,9 χιλ. Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 είχε ως αποτέλεσμα να αυξήσει τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατά ποσό € 109,9 χιλ. και ισόποσα τις υποχρεώσεις της, ενώ η επίδραση στα ίδια κεφάλαια ήταν μηδενική. Περισσότερες πληροφορίες, σχετικά με την επίδραση από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 κατά την 1η Ιανουαρίου 2019, παρέχονται στη Σημείωση 23.3.5.

Το ΔΧ παρουσιάζεται διακριτά στο λογαριασμό «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης», ενώ οι υποχρεώσεις μίσθωσης παρουσιάζονται διακριτά στους λογαριασμούς «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις» και «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις».

Τροποποιήσεις και Διερμηνείες

Οι παρακάτω τροποποιήσεις και διερμηνείες εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία, χωρίς ωστόσο να έχουν σημαντική επίδραση στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) “Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης”

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

- Διερμηνεία 23 “Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος”

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

- ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) “Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός”

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

- Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

-ΔΛΠ 12 “Φόροι εισοδήματος”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

2.3.2 Νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2019

- ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) “Ορισμός του ουσιώδους” (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

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

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα έχουν σημαντική επίδραση οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

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

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα έχουν σημαντική επίδραση οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα έχει σημαντική επίδραση η συγκεκριμένη τροποποίηση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

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

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα έχει σημαντική επίδραση η συγκεκριμένη τροποποίηση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Εννοιολογικό πλαίσιο

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB εξέδωσε μια αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά (το «Πλαίσιο»), που θα έχει ισχύ για τις χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά. Το Πλαίσιο καθορίζει τις θεμελιώσεις έννοιες της χρηματοοικονομικής αναφοράς που καθοδηγούν το IASB στην ανάπτυξη των ΔΠΧΑ. Το Πλαίσιο στηρίζει τα υπάρχοντα πρότυπα αλλά δεν τα αντικαθιστά. Οι συντάκτες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρησιμοποιούν το Πλαίσιο ως σημείο αναφοράς για την ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών στις σπάνιες περιπτώσεις όπου μια συγκεκριμένη επιχειρηματική συναλλαγή δεν καλύπτεται από τα υπάρχοντα ΔΠΧΑ. Το IASB και η Επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ θα αρχίσουν να χρησιμοποιούν το νέο Πλαίσιο άμεσα στην ανάπτυξη ή στην τροποποίηση υφιστάμενων ΔΠΧΑ και διερμηνειών.

Δεν υπάρχουν άλλα ΔΠΧΑ ή Διερμηνείες που δεν είναι σε ισχύ και αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

2.4 Αναγνώριση εσόδων

Το έσοδο αναγνωρίζεται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι η Εταιρεία θα αποκομίσει οικονομικά οφέλη και αυτά μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Έσοδα τα οποία είναι συνδεδεμένα με την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με την μέθοδο του σταδίου ολοκλήρωσης των συναλλαγών κατά το τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

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

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

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

Τα έσοδα από παραχώρηση χώρου αναγνωρίζονται στ' αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της παραχώρησης.

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

Τα έσοδα από τόκους αφορούν μόνο τόκους καταθέσεων και λογίζονται λαμβάνοντας υπόψη το επενδυμένο κεφάλαιο και το επιτόκιο που ίσχυσε κατά την τοποθέτηση των συγκεκριμένων καταθέσεων.

2.5 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται με την αγορά ή την κατασκευή ενσώματων ακινητοποιήσεων για τα οποία απαιτείται σημαντική χρονική περίοδος για να καταστούν έτοιμα προς χρήση, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων μέχρι να ολοκληρωθεί η κατασκευή τους.

Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει την κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

2.6 Τρέχων και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών, προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη. Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής βάσης που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις. Επίσης αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται και για φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό και αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την αποτίμηση περιουσιακών και χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν στη χρήση κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται εάν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν κατά την αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης της Χρηματοοικονομικής Θέσης και μειώνεται στο βαθμό που δεν θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η Διοίκηση προτίθεται να διακανονήσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.7 Μισθώσεις

2.7.1 Μισθώσεις (σε ισχύ πριν από την 1η Ιανουαρίου 2019)

Η αξιολόγηση του εάν μια σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση βασίζεται πάντοτε στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή στοιχείων και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις: Οι συμβάσεις μίσθωσης περιουσιακών στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το σύνολο των καταβαλλόμενων μισθωμάτων (στα οποία δεν περιλαμβάνεται η αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται από τον εκμισθωτή) καταχωρείται αρχικά στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και αναγνωρίζεται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στην περίπτωση όπου μια σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης διακοπεί πριν από την ημερομηνία λήξης της, το ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά τη περίοδο στην οποία διακόπτεται η σύμβαση. Σε περίπτωση που το μίσθωμα μιας σύμβασης μίσθωσης μεταβάλλεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, οι μεταβολές αυτές αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και επιβαρύνουν αντίστοιχα την κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις: Τα περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται στα πλαίσια συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, απεικονίζονται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ανάλογα με τη λειτουργική φύση τους. Οι εκμισθωμένες ενσώματες ακινητοποιήσεις αποσβένονται συστηματικά κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία θα πρέπει να συμπίπτει με την ωφέλιμη ζωή ομοειδών ενσώματων ακινητοποιήσεων που χρησιμοποιούνται για τις λειτουργικές ανάγκες της Εταιρείας. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται από τον Εταιρεία ως εκμισθωτής) αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.7.2 Μισθώσεις (σε ισχύ μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εφαρμόζει ενιαίο λογιστικό χειρισμό για την αναγνώριση και επιμέτρηση όλων των συμβάσεων μίσθωσης, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση οι οποίες αντιπροσωπεύουν την υποχρέωσή του να καταβάλλει μισθώματα, καθώς και περιουσιακά στοιχεία

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

με δικαίωμα χρήσης, τα οποία αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα ελέγχου χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημέρα που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο καθίσταται διαθέσιμο προς χρήση). Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης επιμετράται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης, προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεπιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, το κόστος αποκατάστασης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου σε συγκεκριμένη κατάσταση και από τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης ή προγενέστερα, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

Υποχρεώσεις μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση οι οποίες επιμετρούνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (μειωμένα κατά τα τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης), τα κυμαινόμενα μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και από τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί από την Εταιρεία, καθώς και τις τυχόν καταβολές ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρεία. Τα κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο αναγνωρίζονται ως έξοδα στη χρονική περίοδο κατά την οποία προέκυψε το γεγονός ή η κατάσταση που οδήγησε στην πληρωμή. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτει από μεταβολή σε δείκτη ή επιτόκιο, εάν υπάρχει μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρείας για τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν ως εγγύηση υπολειμματικής αξίας ή εάν υπάρξει αλλαγή στην εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με το αν θα ασκήσει ένα δικαίωμα αγοράς, παράτασης ή τερματισμού της μίσθωσης. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται κατ' αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης ή καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει μειωθεί στο μηδέν.

Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ή μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μίσθωσης για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις με διάρκεια ίση ή μικρότερη των 12 μηνών καθώς και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας μικρότερης ή ίσης του ποσού των € 5.000,00. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις πληρωμές μισθωμάτων που σχετίζονται με τις εν λόγω μισθώσεις ως έξοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο. Η Εταιρεία στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 αναγνώρισε βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, ποσού € 60.557,98 και μισθώσεις χαμηλής αξίας, ποσού € 363,70.

2.8 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Τα στοιχεία που περιέχουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταχωρούνται στο νόμισμα εκείνο που αποδίδει καλύτερα την οικονομική πραγματικότητα των υποκείμενων γεγονότων και συνθηκών που αφορούν την Εταιρεία, («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα αποτιμώνται στο νόμισμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημία της χρήσης.

Δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

2.9 Απομείωση αξίας ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Κατά την ημερομηνία κατάρτισης της κατάστασης της Χρηματοοικονομικής Θέσης, η Εταιρεία εξετάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων προκειμένου να διαπιστώσει αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσής τους. Αν συντρέχει περίπτωση απαξίωσης περιουσιακού στοιχείου, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημίας απομείωσης της αξίας του. Όταν το περιουσιακό στοιχείο δεν παράγει ταμειακές ροές που είναι ανεξάρτητες από άλλα περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το υπό εξέταση περιουσιακό στοιχείο. Ένα ασώματο πάγιο περιουσιακό στοιχείο με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή εξετάζεται για απομείωση σε ετήσια βάση και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου.

Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του. Για τον υπολογισμό της αξίας από την χρήση του στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά στη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το πάγιο για το οποίο οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών δεν έχουν προσαρμοσθεί ανάλογα ώστε να ληφθούν υπ' όψη οι παραπάνω κίνδυνοι.

Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημία απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, εκτός αν για το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο έχει ήδη γίνει αναπροσαρμογή της αξίας του, οπότε στην περίπτωση αυτή η ζημία απομείωσης της αξίας του αντιμετωπίζεται σαν μείωση της προηγούμενης αναπροσαρμογής του.

Όταν, μεταγενέστερα, η ζημία απομείωσης αντιστρέφεται, το αναπόσβεστο υπόλοιπο του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημία απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα προηγούμενα έτη. Η αντιστροφή της ζημίας απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, εκτός αν το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο εμφανίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε στην περίπτωση αυτή η αντιστροφή της ζημίας απομείωσης αξίας αντιμετωπίζεται σαν αύξηση αναπροσαρμογής.

2.10 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Στο λογαριασμό «Ασώματες ακινητοποιήσεις» περιλαμβάνονται εμπορικά σήματα, άδειες καθώς και το λογισμικό. Η αξία κτήσης λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογιστικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά την ανάπτυξη των λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως ασώματες ακινητοποιήσεις (εκτός από τις άδειες και τα σήματα τα οποία αποσβένονται έως και 10 έτη) και αποσβένονται σε περίοδο η οποία δεν δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Οι παρακάτω κατηγορίες δαπανών, όταν τυχόν πραγματοποιούνται αναγνωρίζονται ως έξοδα και μεταφέρονται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων:

- Δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων,
- Δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού,

- Δαπάνες διαφήμισης και προβολής, και
- Δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση εξετάζει την αξία των ασώματων ακινητοποιήσεων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της λογιστικής αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η Διοίκηση διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση.

2.11 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίηση τους αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις καταχωρούνται αρχικά στη αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης τους, οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ενσώματες ακινητοποιήσεις», κεφαλαιοποιούνται μόνο στη περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησης του και διακόπτεται μόνο με τη πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός περιουσιακού στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται και προορίζεται προς πώληση, δεν διακόπτεται εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ή της μίσθωσης τους. Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων ακινητοποιήσεων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτίρια & εγκαταστάσεις κτιρίων	έως 35 έτη
Μηχανήματα & μηχανολογικός εξοπλισμός	έως 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 10 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	έως 10 έτη

Σημειώνεται ότι ενσώματες ακινητοποιήσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες περιλαμβάνονται στη κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

2.12 Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι Απαιτήσεις κατά πελατών αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημία απομείωσης. Στις απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνονται επίσης και επιταγές εισπρακτέες. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων από πελάτες. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική της Εταιρείας να μη διαγράφεται σχεδόν καμία

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες συνήθως διακανονίζονται σε διάστημα 0 - 120 ημέρες, ενώ σε περιπτώσεις μη έγκαιρης είσπραξης δεν καταλογίζονται τόκοι υπερημερίας στους πελάτες. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα χρηματικά διαθέσιμα, τις επιταγές ημέρας, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας καθώς και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών.

Για τη σύνταξη της κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

2.14 Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση χρηματοοικονομικές και δημογραφικές παραδοχές όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, με το αναπροσαρμοσμένο επιτόκιο υψηλής ποιότητας ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης ή επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών) και τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων κατά τη διάρκεια της παροχής των υπηρεσιών των ασφαλισμένων και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, της επίδραση της μεταβολής της οροφής των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η μεταφορά τους στα Αποτελέσματα.

2.15 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαίρομένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, β) για το διακανονισμό της υποχρέωσης, θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη και γ) είναι εφικτό να προσδιοριστεί με τρόπο αντικειμενικό το ποσό της υποχρέωσης.

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

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

2.16 Δάνεια τραπεζών

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή οι ζημίες, από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη οι δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός αν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας ήταν μηδενικός.

2.17 Μετοχικό κεφάλαιο

Τα άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται για την έκδοση μετοχών απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μετά τον υπολογισμό της μείωσης του φόρου εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

Μερίσματα επί κοινών μετοχών: Τα μερίσματα που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση του μετόχου της Εταιρείας.

2.18 Συμψηφισμός απαιτήσεων - υποχρεώσεων

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.19 Χρηματοοικονομικά μέσα

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις παρακάτω κατηγορίες:

- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στη συνέχεια επιμετρούνται σε εύλογη αξία (είτε στα λοιπά συνολικά έσοδα, είτε στα αποτελέσματα χρήσης) και
- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών όρων των ταμειακών ροών.

Η Εταιρεία αρχικά αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους προσθέτοντας κόστη συναλλαγής, στη περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης εξοδοποιούνται. Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην τιμή συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενσωματωμένα παράγωγα εξετάζονται στο σύνολό τους όταν διερευνάται εάν οι ταμειακές τους ροές είναι μόνο καταβολή κεφαλαίου και τόκων.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9, τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

α) το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και

β) εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μέσου, αντιπροσωπεύουν «μόνο αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων» (solely payments of principal and interest - SPPI κριτήριο) επί του υπολοίπου που εκκρεμεί.

Η Εταιρεία διαθέτει την ακόλουθη κατηγορία κατάταξης και επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα σε αποσβέσιμο κόστος.

Ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται σε αποσβέσιμο κόστος εάν κατέχεται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως τα περιουσιακά στοιχεία όπως, Ταμείο και ταμιακά διαθέσιμα, Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, Απαιτήσεις κατά πελατών, και Λοιπές απαιτήσεις.

Μετά την αρχική αναγνώριση, το χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα των τόκων αυτών των στοιχείων περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το αποσβέσιμο κόστος είναι το ποσό στο οποίο επιμετράται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση, μείον τυχόν αποπληρωμές κεφαλαίου, συν ή μείον τη σωρευμένη απόσβεση τυχόν διαφορές ανάμεσα στο εν λόγω αρχικό ποσό και το αντίστοιχο ποσό στη λήξη, με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, αναπροσαρμοσμένο για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Η λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης είναι το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, πριν από την αναπροσαρμογή για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Το έσοδο από τόκους για τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1 ή 2, υπολογίζεται βάσει της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης. Όταν ένα χρεωστικό περιουσιακό στοιχείο γίνει απομειωμένο λόγω πιστωτικού κινδύνου (έχει ταξινομηθεί στο Στάδιο 3), το έσοδο από τόκους υπολογίζεται επί του αποσβεσμένου κόστους (δηλαδή βάσει της λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις απομείωσης).

Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στην λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης του στοιχείου. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η Εταιρεία εκτιμά τις αναμενόμενες ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου (π.χ. προπληρωμή, παράταση, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και παρόμοια δικαιώματα). Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες επιτοκίου που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των συμβαλλομένων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, το κόστος συναλλαγών καθώς και κάθε διαφορά υπέρ ή υπό το άρτιο. Οι αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου ενός χρηματοοικονομικού μέσου αντιμετωπίζονται λογιστικά ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή/και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων («ΕΑΜΛΣΕ») ή/και στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων («ΕΑΜΑ»).

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και όλων των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μία εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Για τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται με βάση τις ζημίες των επόμενων δώδεκα (12) μηνών. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες των επόμενων δώδεκα (12) μηνών είναι ένα μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που προκύπτει από τη πιθανότητα αθέτησης πληρωμής ενός στοιχείου εντός των επόμενων δώδεκα (12) μηνών από την ημέρα αναφοράς. Βέβαια, όταν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, η πρόβλεψη απομείωσης θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες σε όλη της διάρκειας ζωής του στοιχείου.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διαγράφονται όταν:

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών ροών έχουν λήξει ή
- Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να πληρώσει τις συγκεκριμένες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.
- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο και παράλληλα είτε: (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όπου η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, αναγνωρίζεται μια αντίστοιχη υποχρέωση.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού που μπορεί η Εταιρεία να κληθεί να καταβάλει.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο υποχρεώσεων παύει να αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση απαλλάσσεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ίδιου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μίας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί ή ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώρισης μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες τρέχουσες αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.20 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις που ανήκουν στον Όμιλο της ΕΤΕ. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρείας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, Εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

2.21 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας χρήσης. Σημειώνεται πως δεν έχουν πραγματοποιηθεί αναπροσαρμογές στα συγκριτικά στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές στην Εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έσοδα και έξοδα που αναγνωρίστηκαν στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018. Η υιοθέτηση, από την 1 Ιανουαρίου 2019, του ΔΠΧΑ 16 απαιτούσε τη χρήση σημαντικής κρίσης όσον αφορά στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την υπολογισμό του εσωτερικού επιτοκίου δανεισμού της (IBR).

Αρκετές από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί η Εταιρεία, από τη φύση τους, υπόκεινται σε τεχνικές μεθόδους εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτιμήσεων και σε άλλες αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τις παρακάτω λογιστικές αρχές οι οποίες είναι σημαντικές για την κατανόηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εξαιτίας αφενός των εκτιμήσεων και παραδοχών που εμπεριέχονται αναπόσπαστα στις αρχές αυτές, και αφετέρου λόγω της ευαισθησίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε αυτές.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις που σχηματίζονται είναι αποτέλεσμα συνεχούς αξιολόγησης του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανών εγγενών ζημιών του. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται από μέλη της Διοίκησης αφού ληφθούν υπόψη και τα στοιχεία της αξιολόγησης των Νομικών Συμβούλων.

Μία απαίτηση υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης αξίας βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων αλλά και πρόσφατων εξελίξεων που ανακύπτουν λόγω αλλαγών στο επιχειρησιακό περιβάλλον αλλά και όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία αξιολόγησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι ο πελάτης δεν θα έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Συνήθως, ως βάσιμες ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται η ατελέσφορη επικοινωνία με τον πελάτη του οποίου η απαίτηση παρουσιάζει καθυστέρηση, ο χαμηλός όγκος συναλλαγών του, η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του καθώς και η πιθανότητα χρεοκοπίας του.

Οι προβλέψεις διενεργούνται αρχικά μεμονωμένα, για κάθε πελάτη ξεχωριστά και αφορούν απαιτήσεις κατά πελατών όπου εξετάζεται μεμονωμένα η πιθανότητα απομείωσης της αξίας τους, βάσει της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της Διοίκησης για την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών εισροών. Επιπλέον, με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία σε συλλογικό επίπεδο ανά ομάδα πελατών με παρόμοια χαρακτηριστικά εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί την πρόβλεψη της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων κατά πελατών.

Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών που τελικά θα εισρεύσουν, η Διοίκηση διενεργεί εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση των πελατών της καθώς και για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία οποιασδήποτε εξασφάλισης έχει λάβει.

Η ακρίβεια των προβλέψεων που διενεργούνται εξαρτάται κυρίως από την αξιοπιστία της εκτίμησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών στη περίπτωση των εξατομικευμένων προβλέψεων. Παρόλο που η πραγματοποίηση εκτιμήσεων εμπεριέχει υποκειμενική κρίση, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι λογικές και δικαιολογούνται επαρκώς.

Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Ως γενική επισήμανση αναφορικά με τις αγωγές κατά της Εταιρείας, σημειώνεται ότι η Διοίκηση, κατά κανόνα, δεν αναγνωρίζει προβλέψεις όταν οι πιθανότητες ευδοκίμησης τους είναι μικρές. Οι προβλέψεις ενδέχεται να μεταβληθούν από περίοδο σε περίοδο σε περίπτωση που υπάρξουν νέα δεδομένα. Η Διοίκηση ενδέχεται να μην αναγνωρίζει προβλέψεις όταν δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει εύλογα την πιθανή ζημία, επειδή οι αγωγές μπορεί να διαρκέσουν πολλά χρόνια, βρίσκονται σε αρχικό στάδιο, υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα της τελικής έκβασης, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την έκβαση τυχόν εκκρεμών προσφυγών και υπάρχουν σημαντικά ζητήματα που πρέπει να επιλυθούν. Η Διοίκηση της Εταιρείας, με βάση τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων της, παρακολουθεί τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις καθώς και τις επιπτώσεις που πιθανόν να έχουν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στη κλειόμενη χρήση, βάσει των δεδομένων και εκτιμήσεων που προέκυψαν εντός αυτής, η Εταιρεία προέβη σε σχηματισμό νέων προβλέψεων ποσού € 186,0 χιλ. καθώς και σε αναστροφή προβλέψεων ποσού € 2.617,9 χιλ. όπως παρατίθενται στη σημείωση 22.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε μία σειρά από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση, χρησιμοποιώντας μία σειρά από παραδοχές. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του καθαρού κόστους (έσοδα) για τις καθορισμένες παροχές περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων και το προεξοφλητικό επιτόκιο. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές, θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο στο τέλος κάθε χρήσης. Το επιτόκιο αυτό θα πρέπει να χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών που αναμένεται να απαιτηθεί για την διευθέτηση των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών.

Επιπρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με άλλες βασικές παραδοχές για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται στη Σημείωση 21.

Ωφέλιμη ζωή ακινητοποιήσεων

Η Διοίκηση της Εταιρείας καθορίζει την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων, τις αντίστοιχες αποσβέσεις και επανεξετάζει την εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η εκτίμηση της Διοίκησης βασίζεται στην προσδοκώμενη περίοδο λειτουργικής χρησιμοποίησης των κτιρίων και των λοιπών ακινητοποιήσεων που υπόκεινται σε απόσβεση, όπως των επίπλων και λοιπού εξοπλισμού, μεταφορικών μέσων, ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού, και η οποία δεν αναμένεται να αλλάξει σημαντικά με την πάροδο των ετών. Ωστόσο, η Διοίκηση δύναται να αλλάξει τους συντελεστές απόσβεσης στις περιπτώσεις όπου η ωφέλιμη ζωή εμφανίζεται να είναι διαφορετική από την αρχικά εκτιμηθείσα και προβαίνει σε διαγραφές ή απομειώσεις της αξίας των οικονομικά απαξιωμένων ακινητοποιήσεων.

Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων προκειμένου να διαπιστώσει αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσής τους. Αν συντρέχει περίπτωση απαξίωσης περιουσιακού στοιχείου, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημίας απομείωσης της αξίας του. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμάει ότι η εισροή μελλοντικών χρηματοοικονομικών ωφελειών από την αξιοποίηση μελετών και εργασιών έργων υπό εκτέλεση είναι πιθανή και κατά συνέπεια δεν συντρέχει λόγος απομείωσής τους. Σε περίπτωση που η εκτίμηση της Διοίκησης αναθεωρηθεί θα προβεί σε διαγραφή των σχετικών ποσών.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Η αναγνώριση της σχετικής επιβάρυνσης γίνεται αρχικά με βάση τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στην σχετική δήλωση φόρου εισοδήματος. Ο υπολογισμός της επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος συνιστά λογιστική εκτίμηση και προϋποθέτει την άσκηση υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές των οποίων η φορολογική μεταχείριση και οι σχετικοί υπολογισμοί ενέχουν αβεβαιότητα και ο προσδιορισμός του φόρου είναι προσωρινός έως ότου οριστικοποιηθούν οι φορολογικές υποχρεώσεις από τις φορολογικές αρχές ή τυχόν διαφορές τελεσιδικήσουν στα αρμόδια δικαστήρια. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για ενδεχόμενο επιπλέον φόρο εισοδήματος και σχετικές προσαυξήσεις που είναι ενδεχόμενο να προκύψουν είτε από ειδικό είτε από τακτικό φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις.

Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τον φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της χρήσης στην οποία γίνεται η οριστικοποίηση της τελικής επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος κατά την τελική περαίωση των φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν φορολογικές ζημίες και εκπεστές προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή να καλύψουν τις φορολογικές ζημίες και τις εκπεστές προσωρινές διαφορές. Η εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών φορολογητέων κερδών απαιτεί την άσκηση κρίσης και την υιοθέτηση παραδοχών σχετικών με τις τάσεις και τους βασικούς παράγοντες δημιουργίας κερδοφορίας.

Σημαντική υποκειμενική κρίση από την πλευρά της Διοίκησης απαιτείται προκειμένου να καθοριστεί το ύψος των απαιτήσεων που μπορούν να αναγνωριστούν από αναβαλλόμενους φόρους βάσει της χρονικής εκτίμησης και του ύψους των μελλοντικών φορολογητέων κερδών μαζί με τις μελλοντικές στρατηγικές για τα φορολογικά θέματα.

Εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Τα ποσά που εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Δεν υπήρχαν, κατά την κλειόμενη καθώς και κατά την προηγούμενη χρήση, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Σημείωση 4: Διαχείριση Κεφαλαίου και Κινδύνων

4.1 Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της Εταιρείας κατά τη διαχείριση των κεφαλαίων είναι η διασφάλιση της ικανότητάς της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, ώστε να εξασφαλίζει τις αποδόσεις για τους μετόχους και τα οφέλη των λοιπών μερών τα οποία σχετίζονται με την Εταιρεία και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας αποτελείται από ίδια κεφάλαια χωρίς την ύπαρξη τραπεζικού δανεισμού (δηλαδή δεν υφίσταται μόχλευση). Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 109.359.192,12 (31 Δεκεμβρίου 2018: ποσό € 104.882.169,32).

Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε θεσμοθετημένες ρυθμίσεις κεφαλαιακής επάρκειας πλην αυτών που ορίζει ο Ν. 4548/2018. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία πληρούσε τα κριτήρια που τίθενται από την ανωτέρω νομοθεσία.

4.2 Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων ως βασικό παράγοντα για την ικανότητά της να αποφέρει σημαντικές αποδόσεις σε βάθος χρόνου στο μέτοχο της. Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία συνεχώς αξιολογεί το πολιτικοοικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί, με συνέπεια να επικαιροποιεί έγκαιρα τις πολιτικές και διαδικασίες της, ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση της με τις βέλτιστες πρακτικές διαχείρισης κινδύνων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα πηγάζει από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Εταιρεία σε μεταβολές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας γίνονται αποκλειστικά σε Ευρώ και συνεπώς δεν είναι εκτεθειμένη σε αυτόν τον κίνδυνο.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος ζημίας εξαιτίας αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε συμβατική του υποχρέωση. Προέρχεται από πιστοδοτικές, καθώς και συναφείς δραστηριότητες που δημιουργούν έκθεση σε κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεων τους προς την Εταιρεία.

Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις κατά πελατών	9.675.717,57	7.230.876,01
Λοιπές απαιτήσεις	164.412,63	259.509,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21.378.558,95	19.204.858,21

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στο ύψος των απαιτήσεων από πελάτες, στις καταθέσεις όψεως και στις λοιπές απαιτήσεις. Στις Απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνονται επιταγές εισπρακτέες ποσού € 228,7 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2019 έναντι επιταγών εισπρακτέων ποσού € 301,0 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2018. Οι Λοιπές απαιτήσεις αφορούν κυρίως προπληρωμένα έσοδα ποσού € 111,2 χιλ. έναντι ποσού € 154,6 χιλ. το 2018 και έσοδα εισπρακτέα ποσού € 8,7 χιλ. για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν και θα διευθετηθούν στην επόμενη χρήση.

Στον πιστωτικό κίνδυνο υπόκεινται και οι καταθέσεις όψεως δεδομένου ότι στα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται βραχυχρόνιες τοποθετήσεις άμεσης ρευστοποίησης, (τραπεζικές καταθέσεις όψεως) συνολικού ύψους € 21.374,4 χιλ. Ο απορρέων πιστωτικός κίνδυνος ουσιαστικά αφορά στον πιστωτικό κίνδυνο της μητρικής Τράπεζας στην οποία έχουν τοποθετηθεί οι εν λόγω καταθέσεις. Η ΕΤΕ είναι μία εκ των συστημικών τραπεζών που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και το εξωτερικό και έχει επαρκή πιστοληπτική ικανότητα με πρόσβαση σε αγορές χρήματος, ως εκ τούτου ο πιστωτικός κίνδυνος των καταθέσεων όψεως είναι περιορισμένος.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Αν και τα Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα καθώς και οι Λοιπές απαιτήσεις υπόκεινται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με την αναγνώριση απομείωσης, θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προέκυψαν ήταν μη σημαντικές, δεδομένου ότι το γινόμενο των μεταβλητών που απαιτούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ήταν σχεδόν μηδενικό.

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι για τις απαιτήσεις που δημιουργούνται από αποθήκευση εμπορευμάτων πελατών της, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου ότι η λειτουργία της διέπεται από το Ν.Δ. 3077/1954 με βάση τον οποίο οι απαιτήσεις είναι προνομιακά εγγυημένες με τα εμπορεύματα των πελατών της.

Ο ακόλουθος πίνακας παρέχει ανάλυση των Απαιτήσεων κατά πελατών ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης ως ακολούθως:

31 Δεκεμβρίου 2019	Απαιτήσεις κατά πελατών
Πιθανότητα αθέτησης	
0,01% - 2%	3.696.934,31
2,01% - 10%	1.091.357,38
10,01% - 20%	130.988,53
20,01% και πάνω	6.353.943,98
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	11.273.224,20
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(1.597.506,63)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	9.675.717,57

31 Δεκεμβρίου 2018	Απαιτήσεις κατά πελατών
Πιθανότητα αθέτησης	
0,01% - 2%	2.499.708,33
2,01% - 10%	1.987.249,13
10,01% - 20%	335.703,31
20,01% και πάνω	4.710.223,85
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	9.532.884,62
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2.302.008,61)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	7.230.876,01

Η ενηλικίωση των Απαιτήσεων κατά πελατών έχει ως ακολούθως:

31 Δεκεμβρίου 2019	Απαιτήσεις κατά πελατών
	Σύνολο
Ενήμερα	2.471.591,41
1-30 μέρες	1.107.698,90
31-60 μέρες	868.841,23
61-90 μέρες	160.511,46
91-120 μέρες	179.648,69
Πάνω από 120 μέρες	6.484.932,51
Σύνολο	11.273.224,20
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(1.597.506,63)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	9.675.717,57

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

31 Δεκεμβρίου 2018

Απαιτήσεις κατά πελατών

Ενήμερα	2.199.646,76
1-30 μέρες	1.064.320,04
31-60 μέρες	706.581,96
61-90 μέρες	506.114,69
91-120 μέρες	337.405,20
Πάνω από 120 μέρες	4.718.815,97
Σύνολο	9.532.884,62
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2.302.008,61)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	7.230.876,01

Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ο κίνδυνος διακύμανσης των επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που αφορά στην πιθανή ζημία της Εταιρείας εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια. Για τις τοποθετήσεις της Εταιρείας δεν υφίστανται κίνδυνοι διακύμανσης επιτοκίων διότι δεν έχει τοποθετήσεις σε επενδυτικά μέσα μεσαίας ή μακράς διάρκειας (π.χ. ομόλογα) αλλά μόνο σε εξαιρετικά βραχείας διάρκειας τραπεζικές καταθέσεις.

Η ενηλικίωση εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	0-1	Μήνες 1-3	3-12	Έτος >1	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2019					
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	59.961,30	59.961,30
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.455.116,39	1.956.136,95	1.647.117,21	3.617.347,02	9.675.717,57
Λοιπές απαιτήσεις	98.647,58	65.765,05	-	-	164.412,63
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21.378.558,95	-	-	-	21.378.558,95
Σύνολο	23.932.322,92	2.021.902,00	1.647.117,21	3.677.308,32	31.278.650,45
	0-1	Μήνες 1-3	3-12	Έτος >1	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2018					
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	32.319,90	32.319,90
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.312.310,99	1.614.880,30	1.568.834,14	1.734.850,58	7.230.876,01
Λοιπές απαιτήσεις	155.705,45	103.803,63	-	-	259.509,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.204.858,21	-	-	-	19.204.858,21
Σύνολο	21.672.874,65	1.718.683,93	1.568.834,14	1.767.170,48	26.727.563,20

Κίνδυνος Τιμών

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη μεταβολή της αξίας των αποθηκευτών η οποία μπορεί να προέρχεται:

- από τις εξελίξεις της αγοράς (προσφορά και ζήτηση) αποθηκευτικών χώρων,
- β) από τα χαρακτηριστικά των χώρων αποθήκευσης,
- γ) από γεγονότα που αφορούν τους χρήστες των αποθηκευτικών χώρων και υπηρεσιών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ελαχιστοποιεί την έκθεσή της στον κίνδυνο αυτό, καθώς η πλειοψηφία των αποθηκευτικών της συμβάσεων αφορά μακροπρόθεσμες συμβάσεις, ενώ για την πλειοψηφία των συμβάσεων προβλέπονται οι ετήσιες αναπροσαρμογές.

Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα αποτελέσματα και το κεφάλαιο ο οποίος απορρέει από την αδυναμία του οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όταν αυτές καταστούν πληρωτέες, χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημιές. Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από ταμειακές εισροές, λαμβάνοντας υπόψη μη αναμενόμενες καθυστερήσεις σε αποπληρωμές ή καταβολές υψηλότερες των αναμενόμενων.

Η Εταιρεία εξασφαλίζει την διαθεσιμότητα της απαιτούμενης ρευστότητας μέσω της διατήρησης επαρκών ρευστών διαθεσίμων.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Παρατίθεται πίνακας με την ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 και παρουσιάζεται η ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους των μη προεξοφλημένων ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία των υποχρεώσεων:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

31 Δεκεμβρίου 2019	0 - 1	Μήνες 1 - 3	3 - 12	Έτος >1	ΣΥΝΟΛΟ
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	755.238,41	755.238,41
Προμηθευτές	667.421,20	436.207,84	481.107,33	52.881,47	1.637.617,84
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.522,11	13.632,54	36.616,21	123.638,57	178.409,43
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	710.215,73	112.354,37	248.111,98	148,28	1.070.830,36
Σύνολο	1.382.159,04	562.194,75	765.835,52	931.906,73	3.642.096,04

31 Δεκεμβρίου 2018	0 - 1	Μήνες 1 - 3	3 - 12	Έτος >1	ΣΥΝΟΛΟ
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	737.073,41	737.073,41
Προμηθευτές	686.132,40	797.013,32	1.277,01	19.334,08	1.503.756,81
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	-	-	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	186.863,21	98.973,49	300.494,84	-	586.331,54
Σύνολο	872.995,61	895.986,81	301.771,85	756.407,49	2.827.161,76

Χρηματοοικονομικά προϊόντα – Εύλογη αξία

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Δεν υπήρχαν, κατά την κλειόμενη καθώς και κατά την προηγούμενη χρήση, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που απορρέει εξαιτίας ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινου παράγοντα ή εξωτερικών γεγονότων. Σε λειτουργικό επίπεδο και για τη διαχείριση των κινδύνων στα σημεία δημιουργίας τους, έχει θεσπιστεί και τηρείται ένα υψηλής ποιότητας πλαίσιο μέσα από το οποίο καθορίζονται και ενσωματώνονται στις καθημερινές διαδικασίες εκτέλεσης των εργασιών μία σειρά από ελέγχους με τη θέσπιση ασφαλιστικών δικλείδων τόσο για τα πρόσωπα όσο και για τα τμήματα που αναλαμβάνουν κινδύνους για λογαριασμό της Εταιρείας. Για τον έλεγχο και τη μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου της, η Εταιρεία συνεργάζεται με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων (ΔΔΛΚΤ&Ο) της μητρικής Τράπεζας μέσω αναφορών για πραγματοποιηθέντα ή ενδεχόμενα ζημιογόνα γεγονότα ως απόρροια του λειτουργικού κινδύνου. Το μοντέλο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου είναι εναρμονισμένο με το σχετικό Πλαίσιο του Ομίλου και η εφαρμογή του επιτυγχάνεται μέσω της υιοθέτησης διεθνών βέλτιστων πρακτικών που αντιστοιχούν στο μέγεθος και τη φύση των εργασιών που εκτελούνται από την Εταιρεία. Το εν λόγω σύστημα καλύπτει όλες τις απαραίτητες συνιστώσες του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, όπως συλλογή ζημιογόνων γεγονότων, τήρηση μητρώου διακινδύνευσης, ετήσια διαδικασία αυτοαξιολόγησης κινδύνων, θέσπιση νέων ή/και αναθεώρηση υφιστάμενων διαδικασιών, μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου μέσω σεναρίων και υλοποίηση σχεδίων δράσεις.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση 5: Κύκλος εργασιών

	31.12.2019	31.12.2018
Εσοδα από αποθήκευση και διαχείριση αποθηκών	7.230.232,49	6.914.883,56
Εσοδα από αποθήκευση και διαχείριση οχημάτων	7.975.665,00	8.056.651,77
Εσοδα από αποθήκευση και διαχείριση ιδιωτικών παραρτημάτων	2.530.541,90	2.090.841,59
Λοιπά έσοδα	19.508,63	20.567,25
Σύνολο	17.755.948,02	17.082.944,17

Αναλυτικότερα, τα Λοιπά έσοδα της Εταιρείας αφορούν (α) έσοδα από πώληση ακρήστου υλικού τα οποία ανήλθαν σε ποσό € 2.413,40 (2018: ποσό € 1.495,00) και (β) έσοδα ανταλλακτικών τα οποία ανήλθαν σε ποσό € 17.095,23 (2018: ποσό € 19.072,25).

Η αύξηση των Εσόδων από αποθήκευση και διαχείριση των αποθηκών οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων από την εκτέλεση και διαχείριση μεγαλύτερου όγκο παραγγελιών και φορτοεκφορτώσεων κατ' εντολή των αποθετών (Handling). Επιπλέον, η αύξηση των Εσόδων από αποθήκευση και διαχείριση των ιδιωτικών παραρτημάτων οφείλεται κυρίως σε δύο παράγοντες. Πρώτον, στην αύξηση των εσόδων από αποθήκευτρα και κατά δεύτερον, από την αύξηση των εσόδων κατά ποσό € 337,7 χιλ. λόγω της επανατιμολόγησης των αναγκαίων δαπανών που επωμίζεται η Εταιρεία για την επίτευξη των πλειστηριασμών που πραγματοποιεί στο πλαίσιο του Ν.Δ. 3077/1954.

Σημείωση 6: Κόστος πωλήσεων

	31.12.2019	31.12.2018
Κόστος προσωπικού	(1.789.023,45)	(1.507.267,52)
Αποσβέσεις	(1.881.949,87)	(1.773.563,07)
Δαπάνες κοινής ωφέλειας	(1.499.105,83)	(1.145.811,71)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(3.562.461,33)	(2.951.231,85)
Παροχές τρίτων	(882.382,99)	(1.044.568,85)
Εμμεσοί φόροι	(139.790,38)	(122.392,64)
Έξοδα μεταφοράς	(2.953.999,74)	(2.991.351,21)
Λοιπά έξοδα	(3.229,42)	(7.037,33)
Σύνολο	(12.711.943,01)	(11.543.224,18)

Η αύξηση του κόστους πωλήσεων κατά ποσό € 1.168,7 οφείλεται κυρίως στην αύξηση του κόστους προσωπικού λόγω συμμετοχής εργαζομένων σε πρόγραμμα οικειοθελούς αποχώρησης, στην αύξηση των δαπανών κοινής ωφέλειας λόγω ηλεκτροδότησης ιδιωτικού παραρτήματος που τελεί «υπό κλειδα Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε.» καθώς και στην αύξηση των αμοιβών και εξόδων τρίτων λόγω της αύξησης των on site υπηρεσιών outsourcing, του κόστους φύλαξης καθώς και των συμβουλευτικών υπηρεσιών που ελήφθησαν.

Σημείωση 7: Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμεταλλεύσεως

	31.12.2019	31.12.2018
Εσοδο από αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-	14.237,31
Εσοδα από ακρησιμοποιήτες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	500.526,85	1.525.201,62
Εσοδα από ακρησιμοποιήτες προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	2.431.933,94	-
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	-	(3.083.530,94)
(Ζημιές)/ Κέρδη από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	(1.786,85)	126,03
Λοιπά έσοδα	158.893,82	21.714,91
Σύνολο	3.089.567,76	(1.522.251,07)

Στη τρέχουσα χρήση, η Διοίκηση της Εταιρείας, βάσει δικαστικών αποφάσεων και εκτιμήσεων που προέκυψαν εντός αυτής, εκτίμησε πως η επέλευση ζημιολόγου γεγονότος για κάποιες από τις επίδικες υποθέσεις είναι απομακρυσμένη. Ως εκ τούτου προχώρησε σε αναστροφή προβλέψεων όπως παρουσιάζεται αναλυτικότερα στη Σημείωση 22.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση 8: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

	31.12.2019	31.12.2018
Κόστος προσωπικού	(896.871,28)	(733.639,32)
Αμοιβές τρίτων	(677.813,26)	(905.898,69)
Παροχές τρίτων	(329.595,16)	(232.178,13)
Έμμεσοι Φόροι-Τέλη	(27.498,91)	(35.537,47)
Αποσβέσεις	(107.006,88)	(80.504,92)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(784,23)	(563,35)
Σύνολο	(2.039.569,72)	(1.988.321,88)

Σημείωση 9: Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	31.12.2019	31.12.2018
Πιστωτικοί τόκοι	3.310,22	4,32
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα τραπεζών	(5.144,53)	(2.359,97)
Σύνολο	(1.834,31)	(2.355,65)

Σημείωση 10: Φόρος εισοδήματος

	31.12.2019	31.12.2018
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(691.683,63)	(639.056,55)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(886.760,54)	(303.303,22)
Σύνολο	(1.578.444,17)	(942.359,77)

Ο φόρος, επί των κερδών χρήσης προ φόρων της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον συντελεστή φόρου εισοδήματος 24% επί των κερδών της.

Η διαφορά έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	6.092.168,74	2.026.791,39
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 24% (2018: 29%)	(1.462.120,50)	(587.769,50)
<i>(Αύξηση) / μείωση προερχόμενη από:</i>		
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(72.038,45)	(219.608,60)
Εσοδα που απαλλάσσονται της φορολογίας και λοιπές μόνιμες διαφορές	11.842,01	194.457,71
Μη φορολογικά εκπεστέες δαπάνες	(3.112,43)	(20.281,70)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(53.014,80)	(309.157,68)
Φόροι (έξοδο) / ωφέλεια	(1.578.444,17)	(942.359,77)
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης	(25,9%)	46,5%

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 ανέρχεται σε 24% και 29% αντίστοιχα. Σύμφωνα με το Ν. 4646/2019, σε ισχύ από το 2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε σε 24%.

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το φορολογικό συντελεστή που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης φορολογικής βάσης αυτών, η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή ανακτήσεως της απαίτησης.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχουν κονδύλια που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση, οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στην καθαρή θέση.

Σημείωση 11: Επανεκτίμηση της καθαρής υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

	31.12.2019	31.12.2018
Κέρδος / (ζημία) αναλογιστικής μελέτης παροχών προσωπικού	(45.757,00)	8.301,00
Αναβαλλόμενη φορολογία	9.055,23	(10.113,09)
Σύνολο	(36.701,77)	(1.812,09)

Σημείωση 12: Ασώματες ακινητοποιήσεις

	Σήματα/Άδειες	Λογισμικό	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	437.540,84	842.475,88	1.280.016,72
Προσθήκες	26.410,00	62.764,12	89.174,12
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	463.950,84	905.240,00	1.369.190,84
Σωρευμένες αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	(164.077,82)	(687.353,83)	(851.431,65)
Αποσβέσεις χρήσης	(44.194,25)	(85.400,35)	(129.594,60)
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	(208.272,07)	(772.754,18)	(981.026,25)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	255.678,77	132.485,82	388.164,59
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	463.950,84	905.240,00	1.369.190,84
Προσθήκες	-	110.592,26	110.592,26
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	463.950,84	1.015.832,26	1.479.783,10
Σωρευμένες αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	(208.272,07)	(772.754,18)	(981.026,25)
Αποσβέσεις χρήσης	(46.395,11)	(65.200,41)	(111.595,52)
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	(254.667,18)	(837.954,59)	(1.092.621,77)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	209.283,66	177.877,67	387.161,33

Τα σήματα αφορούν την αγορά του λογότυπου «Hellenic Logistics Transport SA». Η Διοίκηση εκτιμά ότι αναμένεται η Εταιρεία να έχει μελλοντικά έσοδα από τη χρήση του λογότυπου αυτού για τα επόμενα δέκα έτη και ως εκ τούτου η ωφέλιμη διάρκεια ζωής ανέρχεται σε δέκα χρόνια, περίοδος η οποία χρησιμοποιείται για την απόσβεση του εν λόγω λογαριασμού.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση 13: Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Κτίρια -				Έπιπλα και		Σύνολα
	Γήπεδα - Οικόπεδα	Εγκαταστάσεις Τρίτων - Τεχνικά έργα	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν. Υπο Εκτέλεση	
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	51.119.989,59	39.626.635,53	748.306,98	1.508.814,49	2.494.090,68	54.287,37	95.552.124,64
Προσθήκες	43.621,16	367.831,32	13.587,03	88.953,58	854.051,83	947.933,47	2.315.978,39
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-	(9.188,01)	(3.836,70)	-	(13.024,71)
Μεταφορές	-	101.907,91	-	-	-	(101.907,91)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	51.163.610,75	40.096.374,76	761.894,01	1.588.580,06	3.344.305,81	900.312,93	97.855.078,32
Σωρευμένες αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	-	(9.232.794,61)	(487.635,59)	(1.031.295,32)	(2.001.788,22)	-	(12.753.513,74)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(1.416.325,34)	(43.319,35)	(111.930,57)	(152.898,13)	-	(1.724.473,39)
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-	-	263,56	-	263,56
Απομειώσεις χρήσης	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	-	(10.649.119,95)	(530.954,94)	(1.143.225,89)	(2.154.422,79)	-	(14.477.723,57)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	51.163.610,75	29.447.254,81	230.939,07	445.354,17	1.189.883,02	900.312,93	83.377.354,75
	Κτίρια -				Έπιπλα και		Σύνολα
	Γήπεδα - Οικόπεδα	Εγκαταστάσεις Τρίτων - Τεχνικά έργα	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν. Υπο Εκτέλεση	
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	51.163.610,75	40.096.374,76	761.894,01	1.588.580,06	3.344.305,81	900.312,93	97.855.078,32
Προσθήκες	-	532.610,96	58.939,02	181.113,04	177.277,26	589.050,08	1.538.990,36
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-	(34.707,75)	(12.840,06)	-	(47.547,81)
Μεταφορές	-	1.489.363,01	-	-	-	(1.489.363,01)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	51.163.610,75	42.118.348,73	820.833,03	1.734.985,35	3.508.743,01	-	99.346.520,87
Σωρευμένες αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	-	(10.649.119,95)	(530.954,94)	(1.143.225,89)	(2.154.422,79)	-	(14.477.723,57)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(1.462.836,06)	(48.541,09)	(126.848,18)	(197.834,21)	-	(1.836.059,54)
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	-	22.558,20	685,35	-	23.243,55
Απομειώσεις χρήσης	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	-	(12.111.956,01)	(579.496,03)	(1.247.515,87)	(2.351.571,65)	-	(16.290.539,56)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	51.163.610,75	30.006.392,72	241.337,00	487.469,48	1.157.171,36	-	83.055.981,31

Οι προσθήκες αφορούν κυρίως Γήπεδα-Οικόπεδα, Κτίρια-Τεχνικά Έργα και Έπιπλα /Λοιπό εξοπλισμό.

Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις ή άλλα βάρη επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας, πέραν των παρακάτω:

Επί των παρακάτω αναφερομένων γεωτεμαχίων που εμφανίζονται στο Κτηματολόγιο Ελευσίνας με τα παρακάτω ΚΑΕΚ, έχει συσταθεί ισόβια εναέρια δουλεία διελεύσεως προσωπικού και οχημάτων για επιθεώρηση υπέρ της Δημόσιας Εταιρείας Ηλεκτρισμού:

- υπ' αριθμ. 050842001146 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 1.853 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050841801047 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 959 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050841801058 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 3.923 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050841801069 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 6.474 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050841803032 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 1.843 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050841803038 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 8.097 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050842001062 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 23.077 τ.μ.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

- υπ' αριθμ. 050842001178 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 428.834 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050842001173 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 20.298 τ.μ.
- υπ' αριθμ. 050842001440 ΚΑΕΚ ακίνητο το οποίο βρίσκεται στη θέση «ΠΛΑΚΩΤΟ» επιφάνειας 2.232 τ.μ.

Σημείωση 14: Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	31.12.2017	Στα αποτελέσματα	Στα ίδια κεφάλαια	31.12.2018
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	704.200,61	(423.728,91)	-	280.471,70
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.057,45	(1.031,75)	-	25,70
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	74.878,87	3.774,97	(10.113,09)	68.540,75
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	756.410,03	(672.538,88)	-	83.871,15
Πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις	354.090,87	790.221,36	-	1.144.312,23
Σύνολο	1.890.637,83	(303.303,21)	(10.113,09)	1.577.221,53

	31.12.2018	Στα αποτελέσματα	Στα ίδια κεφάλαια	31.12.2019
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	280.471,70	(185.863,41)	-	94.608,29
Ασώματες ακινητοποιήσεις	25,70	18,46	-	44,16
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	68.540,75	75.845,86	9.055,23	153.441,84
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	83.871,15	(81.873,22)	-	1.997,93
Πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις	1.144.312,23	(694.888,23)	-	449.424,00
Σύνολο	1.577.221,53	(886.760,54)	9.055,23	699.516,22

Σημείωση 15: Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Δοσμένες εγγυήσεις σε ΝΠΔΔ	21.333,77	21.333,77
Δοσμένες εγγυήσεις σε συνδεδεμένες οντότητες	1.600,00	-
Λοιπές εγγυήσεις	10.986,13	10.986,13
Τραπεζικός λογαριασμός καταθέσεων πλειστηριασμού	8.396.634,52	-
Υποχρεώσεις από εκπλειστηριάσεις τιτλοποιημένων εμπορευμάτων	(8.370.593,12)	-
Σύνολο	59.961,30	32.319,90

Ο λογαριασμός καταθέσεων πλειστηριασμού είναι τραπεζικός λογαριασμός που έχει ανοιχτεί επ' ονόματι της Εταιρείας με αποκλειστικό σκοπό την μέσω αυτού είσπραξη εκπλειστηριασμάτων που καταβάλλονται από υπερθεματιστές στο πλαίσιο της διαδικασίας εκπλειστηρίασης εμπορευμάτων της εταιρείας ΚΑΠΝΙΚΗ Α. ΜΙΧΑΗΛΙΔΗΣ, για τα οποία η Εταιρεία μας έχει προβεί στην έκδοση τίτλων αποθήκευσης, η οποία (διαδικασία) βρίσκεται σε εξέλιξη υπό την επίσπευση 5 ενεχυρούχων εταιρειών (DEUTSCHE BANK, FBN BANK, SCIPION TRADE CAPITAL, ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ).

Ο εν λόγω λογαριασμός είναι ακατάσχετος βάσει του άρθρου 53 παρ.1 περ. β του εφαρμοζόμενου Ν.Δ. 3077/1954 και τα εκπλειστηριάσματα συλλέγονται σε αυτόν προς τον σκοπό της διανομής σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.Δ. 3077/1954.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία κατά την εν λόγω διαδικασία λειτουργεί υπό την ιδιότητά της ως οργάνου ρευστοποίησης/εκπλειστηρίασης στο πλαίσιο του Ν.Δ. 3077/1954.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019 στον προαναφερόμενο λογαριασμό έχει καταχωρηθεί ποσό € 8.396,6 χιλ. και εμπεριέχει το προϊόν εκποίησης από τους διενεργηθέντες πλειστηριασμούς, την αξία των προϊόντων που πωλήθηκαν ως δείγμα για ποιοτικό έλεγχο από τους ενδεχόμενους υπερθεματιστές καθώς και τους αναλογούντες τόκους καταθέσεων. Αντίστοιχα, στο λογαριασμό Υποχρεώσεις από εκπλειστηριάσεις τιτλοποιημένων εμπορευμάτων καταχωρείται το επιτευχθέν εκπλειστηρίασμα προς απόδοση και ανέρχεται σε ποσό € 8.370,6 χιλ.

Σημείωση 16: Απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2019	31.12.2018
Πελάτες	10.185.846,31	8.396.184,74
Επιταγές εισπρακτέες	228.734,62	300.992,83
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	858.643,27	835.707,05
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών προ προβλέψεων	11.273.224,20	9.532.884,62
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	(1.597.506,63)	(2.302.008,61)
Σύνολο	9.675.717,57	7.230.876,01

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών αναλύονται στη Σημείωση 28.

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών έχει ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου	2.302.008,61	3.763.210,23
Επίπτωση από εφαρμογή ΔΠΧΑ 9	-	64.000,00
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν στη τρέχουσα περίοδο	(203.975,13)	-
Προβλέψεις περιόδου/ (Εσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις περιόδου)	(500.526,85)	(1.525.201,62)
Υπόλοιπο λήξης 31 Δεκεμβρίου	1.597.506,63	2.302.008,61

Με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο, όπως αυτή περιγράφεται στο Πρότυπο, για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί την πρόβλεψη της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για όλη τη διάρκεια ζωής των Απαιτήσεων κατά πελατών.

Για τον έλεγχο της απομείωσης που πραγματοποιήθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 σύμφωνα με την παραπάνω μέθοδο, χρησιμοποιήθηκαν προϋπολογιστικά ποσοστά. Ο υπολογισμός αυτών των ποσοστών βασίστηκε σε μία περίοδο 24 μηνών, πριν την 31 Δεκεμβρίου 2019, καθώς και στις πιστωτικές ζημίες που πραγματοποιήθηκαν μέσα στην περίοδο αυτή βάση των ημερών καθυστέρησης πληρωμών για ομάδες πελατών με παρόμοια χαρακτηριστικά. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αντανακλά ένα σταθμισμένο με πιθανότητες αποτέλεσμα, τη χρονική αξία του χρήματος, λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια κατά την ημερομηνία αναφοράς και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών και συγκεκριμένες πληροφορίες για ορισμένες απαιτήσεις κατά πελατών.

Οι απαιτήσεις κατά πελατών διακανονίζονται συνήθως σε 0 - 120 ημέρες.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018 η ενηλικίωση υπολοίπων των απαιτήσεων κατά πελατών έχει ως ακολούθως:

31 Δεκεμβρίου 2019

Απαιτήσεις κατά πελατών

Ενήμερα	2.471.591,41
1-30 μέρες	1.107.698,90
31-60 μέρες	868.841,23
61-90 μέρες	160.511,46
91-120 μέρες	179.648,69
Πάνω από 120 μέρες	6.484.932,51
Σύνολο	11.273.224,20
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(1.597.506,63)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	9.675.717,57

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

31 Δεκεμβρίου 2018

Απαιτήσεις κατά πελατών

Ενήμερα	2.199.646,76
1-30 μέρες	1.064.320,04
31-60 μέρες	706.581,96
61-90 μέρες	506.114,69
91-120 μέρες	337.405,20
Πάνω από 120 μέρες	4.718.815,97
Σύνολο	9.532.884,62
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2.302.008,61)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	7.230.876,01

Η λογιστική αξία των απαιτήσεων κατά πελατών προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Σημείωση 17: Λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	40.930,33	31.620,87
Λογαριασμοί διαχείρισεως και προκαταβολών	3.527,71	6.760,71
Εξοδα επομένων χρήσεων	111.197,67	154.612,73
Εσοδα χρήσεων εισπρακτέα	8.756,92	66.514,77
Σύνολο	164.412,63	259.509,08

Σημείωση 18: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο	4.155,95	4.945,28
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	21.374.403,00	19.199.912,93
Σύνολο	21.378.558,95	19.204.858,21

Η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Οι καταθέσεις τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών.

Σημείωση 19: Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε ποσό € 101.581.400,60 διαιρούμενο σε 34.669.420 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσό € 2,93 εκάστη.

Σημείωση 20: Αποθεματικά

	31.12.2019	31.12.2018
Τακτικό αποθεματικό	804.002,15	578.002,15
Ειδικά αποθεματικά	470,29	470,29
Αφορολόγητο αποθεματικό ειδικών διατάξεων νόμου	905,43	905,43
Σύνολα	805.377,87	579.377,87

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως για τη δημιουργία τακτικού αποθεματικού. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις νέον ή διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση 21: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Η αποτίμηση και η απεικόνιση της υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, διενεργήθηκε με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19. Το πρόγραμμα της η Εταιρεία παρέχει μη χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζομένους της. Η καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα		
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	639.341,76	274.163,00
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	639.341,76	274.163,00
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	18.802,92	20.130,00
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος στην καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών	4.797,84	4.131,00
Σύνολο	23.600,76	24.261,00
Ζημίες/(κέρδη) από περικοπές/διακανονισμούς	295.820,00	-
Καθαρή επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων	319.420,76	24.261,00
Κίνηση υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Υπόλοιπο έναρξης	274.163,00	258.203,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	18.802,92	20.130,00
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος στην καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών	4.797,84	4.131,00
Ζημίες/(κέρδη) από οικονομικές παραδοχές	44.193,00	(9.847,00)
Ζημίες/(έσοδα) από περικοπές/διακανονισμούς	295.820,00	-
Ζημίες/(κέρδη) από μεταβολές εμπειρικών παραδοχών	1.565,00	1.546,00
Υποχρέωση κατά την λήξη της χρήσης	639.341,76	274.163,00
Επανακαταμετρήσεις		
(Ζημίες)/κέρδη στις υποχρεώσεις λόγω αλλαγών στις παραδοχές	(44.193,00)	9.847,00
(Ζημίες)/κέρδη στις υποχρεώσεις λόγω προϋπηρεσίας	(1.565,00)	(1.546,00)
Σύνολο αναλογιστικά (ζημίες) / κέρδη που αναγνωρίστηκαν στα Λοιπά συνολικά έσοδα	(45.758,00)	8.301,00
Κίνηση καθαρής υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Υπόλοιπο έναρξης – καθαρή υποχρέωση / (απαίτηση)	274.163,00	258.203,00
Σύνολο εξόδων που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	319.420,76	24.261,00
Ποσό αναγνωριζόμενο στα λοιπά συνολικά έσοδα	45.758,00	(8.301,00)
Υπόλοιπο λήξης – καθαρή υποχρέωση / (απαίτηση)	639.341,76	274.163,00
Προοδευτικό ποσό αναγνωριζόμενο στα Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδο) / έσοδο	(238.403,00)	(192.645,00)

Η αναλογιστική μελέτη εκπονήθηκε μετά το τέλος της χρήσης από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι βασικές μέσες σταθμισμένες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τους αναλογιστές για τον προσδιορισμό των εξόδων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για τη χρήση 2019 και 2018 είναι:

	2019	2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,00%	1,75%
Ρυθμός αύξησης τιμών	1,50%	1,50%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	0,75%	0,50%
Μέσος αναμενόμενος χρόνος μελλοντικής υπηρεσίας	17,05	17,16

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας για κάθε σημαντική αναλογιστική παραδοχή παραθέτοντας πως η υποχρέωση καθορισμένων παροχών θα επηρεαζόταν από τις μεταβολές στη σχετική αναλογιστική παραδοχή και οι οποίες θα ήταν πιθανές κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Ανάλυση ευαισθησίας σημαντικών αναλογιστικών παραδοχών 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018

Αναλογιστική παραδοχή	Μεταβολή στην παραδοχή	Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	
		2019	2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	(8,1%)	(8,1%)
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	9,0%	9,0%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	8,7%	8,8%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(8,1%)	(8,1%)
Πληθωρισμός	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	0,0%	0,1%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(0,1%)	(0,1%)
Αναμενόμενη διάρκεια ζωής	Πλέον ενός έτους	1,0%	1,0%
	Λιγότερο από ένα έτος	(1,1%)	(1,1%)

Σημείωση 22: Λοιπές προβλέψεις

	31.12.2019	31.12.2018
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	1.872.600,00	4.304.533,94
Σύνολο	1.872.600,00	4.304.533,94

Οι προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις αφορούν υποθέσεις για τις οποίες έχουν ασκηθεί δικαστικές αγωγές κατά της Εταιρείας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας της. Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις όταν πιστεύει ότι είναι πιθανό να επέλθει ζημιά, η οποία εύλογα μπορεί να εκτιμηθεί.

Στη τρέχουσα χρήση, η Διοίκηση της Εταιρείας, βάσει δικαστικών αποφάσεων και εκτιμήσεων που προέκυψαν εντός αυτής, εκτίμησε πως η επέλευση ζημιολόγου γεγονότος για κάποιες από τις επίδικες υποθέσεις είναι απομακρυσμένη. Ως εκ τούτου προχώρησε σε αναστροφή προβλέψεων ποσού € 2.617,9 χιλ. για επίδικες υποθέσεις.

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών έχει ως εξής:

	2019		2018		
	Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	Σύνολο	Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου					
	4.304.533,94	4.304.533,94	1.122.600,00	98.403,00	1.221.003,00
Πρόσθετες προβλέψεις περιόδου	186.000,00	186.000,00	3.181.933,94	-	3.181.933,94
Έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(2.617.933,94)	(2.617.933,94)		(98.403,00)	(98.403,00)
Υπόλοιπο λήξης 31 Δεκεμβρίου	1.872.600,00	1.872.600,00	4.304.533,94	-	4.304.533,94

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση 23: Μισθώσεις

23.1 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Το μισθωτικό δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως εξής :

	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολα
Αξία κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2018	-	-
Επίδραση ΔΠΧΑ 16	109.894,98	109.894,98
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2019 προσαρμοσμένη με την επίδραση του ΔΠΧΑ 16	109.894,98	109.894,98
Προσθήκες	107.907,23	107.907,23
Αξία κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2019	217.802,21	217.802,21
Σωρευμένες αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2019 προσαρμοσμένες με την επίδραση του ΔΠΧΑ. 16	-	-
Αποσβέσεις	(41.301,69)	(41.301,69)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2019	(41.301,69)	(41.301,69)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	176.500,52	176.500,52

23.2 Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Η κίνηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται ως εξής :

	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολα
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	-	-
Επίδραση ΔΠΧΑ 16	109.894,98	109.894,98
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019 προσαρμοσμένο με την επίδραση του ΔΠΧΑ 16	109.894,98	109.894,98
Προσθήκη υποχρέωσης λόγω νέων μισθώσεων	107.907,23	107.907,23
Έξοδα τόκων υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	2.520,90	2.520,90
Πληρωμή υποχρεώσεων και τόκων από μισθώσεις	(41.913,68)	(41.913,68)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	178.409,43	178.409,43
Μεταφορά σε Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	(54.770,86)	(54.770,86)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	123.638,57	123.638,57

Η ταμειακή κίνηση πληρωμών των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται ως εξής :

	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολα
Έξοδα τόκων υποχρεώσεων από μισθώσεις	(2.520,90)	(2.520,90)
Πληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)	(39.392,78)	(39.392,78)
Σύνολο πληρωμών	(41.913,68)	(41.913,68)

23.3 Πρόσθετες γνωστοποιήσεις των μισθώσεων

23.3.1 Οι δραστηριότητες από συμβάσεις μίσθωσης της Εταιρείας και ο τρόπος λογιστικοποίησης αυτών

Η Εταιρεία μισθώνει μεταφορικά μέσα τα οποία και παρέχει στα στελέχη της προς επίτευξη των εταιρικών σκοπών της. Οι συμβάσεις μίσθωσης συνήθως γίνονται για καθορισμένες περιόδους από 3 έως 5 έτη και δεν έχουν επιλογές επέκτασης.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μη διαχωρίζει το μη μισθωτικό από το μισθωτικό στοιχείο και αντιθέτως να λογιστικοποιεί το μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

Οι όροι μίσθωσης διαπραγματεύονται σε Ομιλικό επίπεδο και περιέχουν ένα ευρύ φάσμα διαφορετικών όρων και προϋποθέσεων.

Μέχρι και την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018, οι μισθώσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων ταξινομούταν ως λειτουργικές μισθώσεις. Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως στοιχείο ενεργητικού και ως αντίστοιχη υποχρέωση κατά την ημερομηνία κατά την οποία το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για χρήση από την Εταιρεία.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις μισθώσεις αρχικά επιμετρούνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου. Οι υποχρεώσεις από τις μισθώσεις αποτελούνται από τις ακόλουθες καταβολές για το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των μισθώσεων :

- τα σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένων κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης
- τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο τα οποία αρχικά επιμετρούνται με τη χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου.

Τυχόν καταβολή ποινών για λύση των μισθώσεων νωρίτερα από τη λήξη του συμβατικού χρόνου διάρκειάς τους δεν έχει συμπεριληφθεί στον υπολογισμό των μισθωμάτων, επειδή η Εταιρεία κατά πάγια τακτική δεν προβαίνει σε πρόωρη λύση των συμβάσεων μίσθωσης.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, εφόσον μπορεί να καθοριστεί εύκολα. Εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα, πράγμα που συμβαίνει γενικά με τις μισθώσεις της Εταιρείας, χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας, δηλαδή το επιτόκιο που θα έπρεπε να πληρώσει η Εταιρεία για να δανειστεί τα αναγκαία κεφάλαια για να αποκτήσει ένα περιουσιακό στοιχείο παρόμοιας αξίας στο περιουσιακό στοιχείο σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον με παρόμοιους όρους, ασφάλεια και προϋποθέσεις.

Για τον προσδιορισμό του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού, η Εταιρεία χρησιμοποίησε διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις καλυμμένες ομολογίες έκδοσης της μητρικής εταιρείας «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», οι οποίες λήγουν το 2020 και την καμπύλη αποδόσεων των ευρωπαϊκών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων με ισοδύναμη πιστοληπτική αξιολόγηση.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα αποτελέσματα, εκτός εάν το κόστος περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία άλλου περιουσιακού στοιχείου κατ' εφαρμογή άλλων προτύπων, τους τόκους επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

23.3.2 Σταθερά μισθώματα

Τα μισθώματα που οφείλονται για δικαίωμα χρήσης των μεταφορικών μέσων θα παραμείνουν σταθερά καθ' όλη τη διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης και δεν αναπροσαρμόζονται παρά μόνο σε περίπτωση αναπροσαρμογής, για λόγους που δεν οφείλονται στον Εκμισθωτή και δεν εξαρτώνται από τη βούλησή του (όπως ενδεικτικά αναπροσαρμογή λόγω απόφασης αρμοδίων αρχών κλπ.), οποιουδήποτε από τα μη μισθωτικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στο μίσθωμα και τα οποία αναφέρονται στη σύμβαση. Στην περίπτωση αυτή το οφειλόμενο μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται αντίστοιχα.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

23.3.3 Δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας

Στις συμβάσεις μίσθωσης των μεταφορικών μέσων υπάρχει σαφής αναφορά ως προς το δικαίωμα καταγγελίας της σύμβασης που καθορίζει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας στην περίπτωση που ζητήσει την λύση της σύμβασης νωρίτερα από τη λήξη του συμβατικού χρόνου διάρκειάς της για οποιαδήποτε αιτία ή λόγο, πλην ανωτέρας βίας ή σπουδαίου λόγου.

23.3.4 Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις διάρκειας ίσης ή μικρότερης των 12 μηνών και μισθώσεις χαμηλής αξίας

Οι πληρωμές που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο ως έξοδο στα αποτελέσματα. Οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις είναι μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης ίση ή μικρότερη των δώδεκα μηνών. Η Εταιρεία στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 αναγνώρισε βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, ποσού € 60.557,98 και μισθώσεις χαμηλής αξίας, ποσού € 363,70.

23.3.5 Επίδραση του ΔΠΧΑ 16

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 την 1 Ιανουαρίου 2019, αύξησε τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις κατά € 109,9 χιλ. αντίστοιχα.

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 με τις υποχρεώσεις μισθώσεων που αναγνωρίστηκαν κατά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Συμφωνία των υποχρεώσεων από μισθώσεις της Εταιρείας	Σύνολα
Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018	116.933,90
Επιλογή εξαίρεσης για βραχυχρόνιες ή μικρής αξίας μισθώσεις	(3.618,90)
Ακαθάριστες υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	113.315,00
Προεξόφληση	(3.420,02)
Υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	109.894,98

Σημείωση 24: Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Ληφθείσες εγγυήσεις	374.501,00	356.336,00
Λοιπές υποχρεώσεις	380.737,41	380.737,41
Σύνολο	755.238,41	737.073,41

Οι Λοιπές υποχρεώσεις, ποσό € 380.737,41 αφορούν υποχρεώσεις προς τη μητρική Τράπεζα.

Σημείωση 25: Προμηθευτές

	31.12.2019	31.12.2018
Προμηθευτές εσωτερικού	1.131.070,44	1.209.184,77
Προμηθευτές εξωτερικού	531,93	1.000,00
Προμηθευτές συνδεδεμένες οντότητες	506.015,47	293.572,04
Σύνολο	1.637.617,84	1.503.756,81

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων θεωρείται πως προσεγγίζει την λογιστική αξία τους. Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές δεν αποτελούν τοκοφόρους λογαριασμούς και συνήθως διακανονίζονται σε διάστημα 30 έως 60 ημερών από την έκδοση του τιμολογίου, εκτός αν ορίζεται κάτι διαφορετικό στους όρους πληρωμής που αναγράφονται κατά περίπτωση στις συμβάσεις με τους προμηθευτές. Τα υπόλοιπα αφορούν κυρίως σε προμηθευτές υπηρεσιών μεταφορών, συντήρησης και on-site υπηρεσιών outsourcing.

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση 26: Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	110.716,18	103.034,68
Λοιποί πιστωτές	212.026,98	44.605,60
Έξοδα πληρωτέα & έσοδα επομένων χρήσεων	542.071,40	255.889,24
Λοιποί φόροι & τέλη	198.805,11	182.802,02
Επιταγές πληρωτέες	7.210,69	-
Σύνολο	1.070.830,36	586.331,54

Η αύξηση στις Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις οφείλεται κυρίως σε αύξηση των δεδουλευμένων εξόδων λόγω της ηλεκτροδότησης ιδιωτικού παραρτήματος που τελεί «υπό κλείδα Π.Α.Ε.Γ.Α.Ε.».

Σημείωση 27: Αμοιβές ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Η ελεγκτική Εταιρεία «ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2018, αντίστοιχα.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές προ ΦΠΑ για τις ελεγκτικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Εταιρεία για τη χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα:

	31.12.2019	31.12.2018
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	35.000,00	35.000,00
Σύνολο	35.000,00	35.000,00

Σημείωση 28: Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρεία ανήκει στον Όμιλο της ΕΤΕ και συνεργάζεται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της με την ΕΤΕ και τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου.

Οι όροι συνεργασίας δε διαφέρουν ουσιαστικά από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους στα πλαίσια της εκτέλεσης των εργασιών της Εταιρείας προς μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών που αφορούν την χρήση 1.1.2019 έως 31.12.2019 καθώς και τα σχετικά υπόλοιπα που παρουσιάζονται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται ως ακολούθως:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31.12.2019	31.12.2018
Μητρική Εταιρεία (ΕΤΕ)	31.158.151,73	20.556.575,51
Λοιπές Εταιρίες Ομίλου ΕΤΕ	96.013,68	90.356,50
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μητρική Εταιρεία (ΕΤΕ)	859.717,84	671.852,48
Λοιπές Εταιρίες Ομίλου ΕΤΕ	275.855,95	2.456,68
ΕΣΟΔΑ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Μητρική Εταιρεία (ΕΤΕ)	2.414.586,06	2.176.189,47
Λοιπές Εταιρίες Ομίλου ΕΤΕ	203.172,88	180.278,98
ΕΞΟΔΑ		
Μητρική Εταιρεία (ΕΤΕ)	353.733,19	370.937,13
Λοιπές Εταιρίες Ομίλου ΕΤΕ	284.970,93	386.546,42

Τα μέλη του Δ.Σ. και τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας δεν δικαιούνται παροχές μετά από την έξοδο από την υπηρεσία. Τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας δεν έχουν λάβει δάνεια από την Εταιρεία.

Οι αμοιβές Δ.Σ. της Εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 114.000,00 (31.12.2018: ποσό € 120.000,00) και οι καθαρές αμοιβές διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας ανήλθαν αντίστοιχα σε ποσό € 92.932,95 (31.12.2018: ποσό € 93.855,94).

Σημείωση 29: Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν υπάρχει σημαντική παρούσα οφειλή η οποία να προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, ούτε δεσμευτικά γεγονότα από νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που ο διακανονισμός τους θα επιφέρει σημαντική εκροή οικονομικών πόρων. Αναλυτικότερα, οι δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναλύονται σε:

Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 έως 2019 και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Από τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, ωστόσο, εκτιμάται, ότι ακόμα και αν προκύψουν αυτές δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Οι χρήσεις των ετών 2011-2015 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τη Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα αρχικά με το άρθρο 82 του ν.2238/1994 και μεταγενέστερα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν τον Ιούλιο 2012, τον Σεπτέμβριο 2013, τον Ιούλιο 2014, τον Σεπτέμβριο 2015 και τον Σεπτέμβριο 2016 αντίστοιχα.

Το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος μέχρι και τη χρήση 2012 παραγράφηκε την 31 Δεκεμβρίου 2018. Περαιτέρω, η χρήση 2013 για την οποία η Εταιρεία, όπως προαναφέρθηκε, έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς παρατηρήσεις, σύμφωνα με την ΠΟΛ1159/2011, θεωρείται φορολογικά περαιωμένη, σύμφωνα με την απόφαση ΣτΕ 320/2020. Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, 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 φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο στα βιβλία της Εταιρείας. Ωστόσο, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας.

Σημείωση 30: Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ως μεταγενέστερο γεγονός από την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων θα πρέπει να αναφερθεί το ξέσπασμα του COVID - 19 και κυρίως η ραγδαία εξάπλωση της πανδημίας παγκοσμίως η οποία έχει επηρεάσει αρνητικά τόσο την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα όσο και την Ελληνική οικονομία δεδομένου του σημαντικού ρόλου που διαδραματίζουν οι υπηρεσίες στην οικονομική της δραστηριότητα. Η εξέλιξη της πανδημίας, λόγω της μη εύρεσης εμβολίου, καθώς και η οικονομική της επίπτωση παραμένει εξαιρετικά αβέβαιη και είναι αρκετά δυσχερής η εξαγωγή ασφαλών συμπερασμάτων και προβλέψεων. Με βάση το Υπουργείο Οικονομικών, η οικοδόμηση των σεναρίων, εξαιτίας της μεγάλης αβεβαιότητας παγκοσμίως λόγω της πανδημίας, ξεκινά από ένα αρχικό σενάριο ύφεσης 10% (χωρίς μέτρα), το οποίο, μετά τη λήψη των μέτρων που έχουν έως τώρα σχεδιαστεί, καταλήγει στο βασικό σενάριο με ύφεση 4,7%. Ενώ το δυσμενές σενάριο αρχίζει με ύφεση 13,2% για να καταλήξει, μετά τη λήψη των μέτρων, σε ύφεση 7,9%.

Για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης, η πανδημία του COVID - 19 θεωρείται *μη διορθωτικό* γεγονός μετά την περίοδο αναφοράς. Είναι αυτονόητο όμως, πως ο τρόπος με τον οποίο εξελίχθηκε αλλά και θα συνεχίσει να εξελίσσεται η κατάσταση στο μέλλον, μαζί με την έκταση αλλά και τη διάρκεια των μέτρων που λήφθηκαν ή/και σχεδιάζονται να ληφθούν θα επηρεάσουν το εύρος της πιθανότητας για οποιαδήποτε σχετική οικονομική επιβράδυνση, η οποία με τη σειρά της θα επηρεάσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στις Χρηματοοικονομικές μας Καταστάσεις. Η πιθανότητα να επέλθει μείωση των εσόδων μας από συρρίκνωση του μεταφορικού έργου που παρέχουμε καθώς και από τη μείωση στη διαχείριση και προετοιμασία των οχημάτων είναι πλέον ορατή. Μείωση, η οποία με βάση τα σημερινά δεδομένα και την πληθώρα των εκτιμήσεων που δημοσιοποιούνται καθημερινά δε μπορεί να προσδιορισθεί αξιόπιστα. Μέχρι σήμερα, στο πρώτο εξάμηνο του 2020, όπου συμπεριλαμβάνει και την περίοδο της καραντίνας, σημειώθηκε μείωση του κύκλου εργασιών μας κατά 15% περίπου, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Δεδομένου ότι η πανδημία του COVID - 19 και οι αβεβαιότητες που περιβάλλουν την εξέλιξη της νόσου και τις οικονομικές της επιπτώσεις παραμένουν εξαιρετικά αβέβαιες, συνεχίζουμε να παρακολουθούμε στενά την κατάσταση και να λαμβάνουμε τις πλέον

Σημειώσεις Επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ενδεδειγμένες επιχειρηματικές αποφάσεις. Με βάση τα προαναφερθέντα και λαμβάνοντας υπόψη το πιο δυσμενές σενάριο για την εξέλιξη των εργασιών μας, οι επιπτώσεις από τον COVID-19 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και υπάρχει ακλόνητη πεποίθηση ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να υποστηρίξει τα επιχειρηματικά και επενδυτικά της σχέδια τόσο κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση όσο και στις αμέσως επόμενες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2020, τη διανομή μερίσματος ύψους € 1.335.263,78.