

ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε.



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ
31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 121561160000

ΜΑΓΟΥΛΑ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΘΕΣΗ ΣΚΛΗΡΗ)

ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ
ΒΙΒΛΙΟΧΑΡΤΟΠΩΛΕΙΟΥ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση Χρήσεως
από 1^η Ιανουαρίου 2018 έως 31^η Δεκεμβρίου 2018
συνταχθείσα σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές Αποφάσεις του Δ.Σ. της
Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση της εταιρικής χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018), είναι εκείνη που εγκρίθηκε ομόφωνα στο σύνολό της από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΒΙΒΛΙΟΧΑΡΤΟΠΩΛΕΙΟΥ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 21ης Μαρτίου 2019 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) ηλεκτρονική διεύθυνση www.plaisio.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018	4
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ	4
ΕΝΟΤΗΤΑ Α: ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΕΛΑΒΑΝ ΧΩΡΑ ΣΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ	4
ΕΝΟΤΗΤΑ Β: ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ	10
ΕΝΟΤΗΤΑ Γ: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	15
ΕΝΟΤΗΤΑ Δ: ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 7 Ν. 3556/2007, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΣΗΜΕΡΑ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΗ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ	17
ΕΝΟΤΗΤΑ Ε: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ	20
ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ: ΕΞΕΛΙΞΗ, ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ	20
ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ: ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	24
ΕΝΟΤΗΤΑ Η: ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΕΛΙΞΗ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2019	25
ΕΝΟΤΗΤΑ Θ: ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ-ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	27
ΕΝΟΤΗΤΑ Ι: ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ	28
ΕΝΟΤΗΤΑ ΙΑ: ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	37
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ-ΛΟΓΙΣΤΗ	55
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	61
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01.01 – 31.12.2018	61
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018	62
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	63
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	65
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	66
Γενικές πληροφορίες	66
Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	66
Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	85
Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως	88
Πληροφόρηση κατά τομέα	89
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	92
Ασώματες ακινητοποιήσεις	94
Δομή του ομίλου και Μέθοδος Ενοποίησης Εταιρειών	96
Λοιπές επενδύσεις	97
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	98
Αποθέματα	98
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	99
Λοιπές απαιτήσεις	101
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	101
Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	102
Λοιπά Αποθεματικά	103
Δανειακές υποχρεώσεις	104
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	106
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	108
Προβλέψεις	110
Έσοδα Επομένων Χρήσεων	110
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	112
Λοιπά έσοδα	112
Φόρος εισοδήματος	113
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	114
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – απαιτήσεις	116
Ανειλημμένες Υποχρεώσεις	118
Κέρδη ανά μετοχή	118
Μερίσματα ανά μετοχή	119
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	119
Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	120

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οι κάτωθι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε.» κ.κ.:

1. Γεώργιος Γεράρδος του Κωνσταντίνου, κάτοικος Μαγούλας Αττικής, θέση Σκλήρη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,

2. Κωνσταντίνος Γεράρδος του Γεωργίου, κάτοικος Μαγούλας Αττικής, θέση Σκλήρη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,

3. Γεώργιος Λιάσκας του Χαριλάου, κάτοικος Βριλησίων Αττικής, οδός Κολοκοτρώνη αριθ. 9, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, υπό την ως άνω ιδιότητα μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου (άρθρο 4 παρ. 2 περίπτωση γ του ν. 3556/2007) οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΒΙΒΛΙΟΧΑΡΤΟΠΩΛΕΙΟΥ», (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΠΛΑΙΣΙΟ»), κατά τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και

(β) η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα της χρήσεως 2018 και την επίδρασή τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καθώς επίσης και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, όπως και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μαγούλα, 21 Μαρτίου 2019

Οι δηλούντες

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος

Τα ορισθέντα από το Δ.Σ. Μέλη

Γεώργιος Κ. Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 597688

Κωνσταντίνος Γ. Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΜ 082744

Γεώργιος Χ. Λιάσκας
Α.Δ.Τ. ΑΒ 346335

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018**ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018).

Η Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 (από 01.01.2019 ισχύουν οι διατάξεις του νόμου 4548/2018), και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α'/30.04.2007), όπως ισχύει, μετά την τροποποίησή του από τον ν.4374/2016 (ΦΕΚ 50Α'/01.04.2016) καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 8/754/14.04.2016 και 1/434/03.07.2007, αλλά και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 Εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύννοπτο, πλην όμως εύληπτο, και ουσιαστικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Β.Ε.Ε.» (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «Εκδότρια» ή «ΠΛΑΙΣΙΟ») καθώς και του Ομίλου ΠΛΑΙΣΙΟ, στον οποίο Όμιλο περιλαμβάνονται, κατά το χρόνο καταρτίσεως της Έκθεσης, πλην της ΠΛΑΙΣΙΟ και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- α) Plaisio Computers JSC που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η ΠΛΑΙΣΙΟ συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,
- β) Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. που εδρεύει στον Δήμο Κηφισιάς Αττικής, στην οποία η ΠΛΑΙΣΙΟ συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 20% και
- γ) Plaisio Estate JSC, που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η ΠΛΑΙΣΙΟ συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 20%.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018) και ενόψει του ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν ως άνω επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, στα σημεία εκείνα όπου τούτο έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της. Για τους λόγους αυτούς τα πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται με βάση την περίπτωση β' της παραγράφου 3 του άρθρου 107α του κ.ν. 2190/1920 περιλαμβάνονται στην Ενότητα της παρούσας Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου που περιέχει την Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2018. Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως, οι οποίες έχουν τεθεί επί σκοπώ ευχερέστερης ανάγνωσης και παρακολούθησης αυτής, και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α**Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2018**

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα, με χρονική σειρά, κατά την χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018) σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας καθώς και η όποια τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, είναι τα ακόλουθα:

1. Αντικατάσταση Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Προέδρου Επιτροπής Ελέγχου

Η Εταιρεία, στις 10 Ιανουαρίου 2018, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού του Χ.Α., του ν. 3016/2002, του άρθρου 2 παρ. 2 περ. ε' της με αριθμό 3/347/12.07.2005 αποφάσεως του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθώς και το άρθρο 17 παρ. 1 του με αριθμό 596/2014 Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014, ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 10ης Ιανουαρίου 2018 εξέλεξε ως Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος αυτού τον κ. Φίλιππο Καραγκούνη του Αναστασίου σε αντικατάσταση και για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος Ανεξάρτητου μη Εκτελεστικού Μέλους κ. Νικολάου Τσίρου του Κωνσταντίνου.

Η εκλογή του νέου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε από την αμέσως επόμενη συγκληθησόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανασυγκροτήθηκε σε σώμα για το υπόλοιπο της διαρκείας της θητείας του, ήτοι μέχρι την 02.04.2020, ως ακολούθως:

- 1) Γεώργιος Γεράρδος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).
- 2) Κωνσταντίνος Γεράρδος του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).
- 3) Γεώργιος Λιάσκας του Χαριλάου, μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 4) Αντιόπη-Άννα Μαύρου του Ιωάννη, μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 5) Φίλιππος Καραγκούνης του Αναστασίου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και
- 6) Ηλίας Κλης του Γεωργίου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την αυτή ως άνω συνεδρίασή του ενέκρινε, στα πλαίσια εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 4 του ν. 3016/2002 και του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, την αντικατάσταση του παραιτηθέντος Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου και Ανεξάρτητου μη εκτελεστικού Μέλους κ. Νικολάου Τσίρου του Κωνσταντίνου από τον κ. Φίλιππο Καραγκούνη του Αναστασίου, ο οποίος πληροί τις απαιτούμενες εκ του νόμου προϋποθέσεις, διαθέτει επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία καθώς και επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. Η εκλογή του κ. Φίλιππου Καραγκούνη ως Μέλους της Επιτροπής Ελέγχου και Προέδρου αυτής, υποβλήθηκε προς έγκριση στην αμέσως επόμενη συγκληθησόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Συνεπώς, η νέα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου έχει ως ακολούθως:

- 1) Φίλιππος Καραγκούνης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ., Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.
- 2) Ηλίας Κλης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ., Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και
- 3) Αντιόπη-Άννα Αναστασοπούλου-Μαύρου, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ., Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

2. Ανανέωση σύμβασης ειδικής διαπραγμάτευσης

Η Εταιρεία, στις 28 Φεβρουαρίου 2018, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι η διάρκεια της από 16 Φεβρουαρίου 2015 σύμβασης ειδικής διαπραγμάτευσης που είχε συνάψει με την Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ, ανανεώθηκε για ένα (1) ακόμη έτος και ειδικότερα μέχρι την 1η Μαρτίου 2019. Σημειώνεται ότι με βάση την ως άνω σύμβαση και σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες της, η Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ, με την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή επί των μετοχών της Εκδότριας και προς ενίσχυση της ρευστότητάς τους, διαβιβάζει στο Σύστημα Συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντολές ειδικής διαπραγμάτευσης (δηλαδή ταυτόχρονες εντολές αγοράς και πώλησης) για ίδιο λογαριασμό επί των μετοχών της Εκδότριας, σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία και ιδίως την Απόφαση 2 της Διοικούσας Επιτροπής του ΧΑ, όπως κωδικοποιημένη ισχύει σήμερα.

3. Παρουσίαση των αποτελεσμάτων της Εταιρείας στην Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Στο πλαίσιο της ετήσιας ενημέρωσης των επενδυτών της Εταιρείας στην Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, παρουσιάστηκαν την 25η Απριλίου 2018, οι δραστηριότητες και τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου για τη χρήση 2017. Οι πωλήσεις διαμορφώθηκαν στα 286 εκ. € από 283 εκ. € το 2016, βελτιωμένες κατά 5%, κυρίως λόγω των επιδόσεων του 2ου εξαμήνου. Ο Όμιλος πέτυχε ενίσχυση του EBITDA κατά 5,9% στα € 10,7 εκ. από € 10,1 εκ.. Αν και το περιβάλλον παραμένει ιδιαίτερα απαιτητικό και ανταγωνιστικό, το 2017 υπήρξε μια ιδιαίτερα θετική χρονιά, καθώς σημειώθηκε ουσιαστική μεγέθυνση σε όλα τα βασικά οικονομικά μεγέθη.

Ο Κώστας Γεράρδος, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, μετά την παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων, αναφέρθηκε στα κύρια σημεία που χαρακτήρισαν το 2017:

- η πολύ επιτυχημένη σχολική περίοδος με 330.000 συναλλαγές και μία διαρκώς βελτιούμενη πορεία από την είσοδο της Πλαίσιο στη συγκεκριμένη αγορά το 2013,
- ο υπερδιπλασιασμός των πωλήσεων της Black Friday, με τους επισκέπτες του plaisio.gr να ξεπερνούν τα 2.000.000 και τις παραγγελίες να παραδίδονται την επόμενη μέρα παρά τη μαζικότητα τους,
- η εξαιρετική εικόνα της περιόδου των Χριστουγέννων, η οποία δεν υπονομεύθηκε από τις πωλήσεις της Black Friday,
- η εντυπωσιακή πορεία του καναλιού πωλήσεων internet (+12% YoY) και
- η απόδοση των εμπορικών ενεργειών που έγιναν στη Βουλγαρία που οδήγησαν σε αύξηση των πωλήσεων της θυγατρικής το 2017 κατά 15,2%.

Έγινε ειδική αναφορά στη δράση της εθελοντικής ομάδας #plai_sou, αλλά και στις διακρίσεις που πέτυχε ο Όμιλος το 2017 ξεχωρίζοντας το βραβείο Great Place to Work®.

Η παρουσίαση έκλεισε με αναφορά στη στρατηγική, η οποία επικεντρώνεται πλέον στην ανάπτυξη, την υλοποίηση σημαντικών ενεργειών και ενός επενδυτικού πλάνου 10 εκ. € περίπου για τα επόμενα δύο έτη.

4. Ανανέωση σύμβασης ειδικής διαπραγμάτευσης

Η Εταιρεία, στις 3 Μαΐου 2018, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι η διάρκεια της από 11 Απριλίου 2014 σύμβασης ειδικής διαπραγμάτευσης που είχε συνάψει με την BETA Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ, ανανεώθηκε για ένα (1) ακόμη έτος και ειδικότερα μέχρι την 4η Μαΐου 2019.

Σημειώνεται ότι με βάση την ως άνω σύμβαση και σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες της, η BETA Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ, με την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή επί των μετοχών της Εταιρείας και προς ενίσχυση της ρευστότητάς τους, διαβιβάζει στο Σύστημα Συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντολές ειδικής διαπραγμάτευσης (δηλαδή ταυτόχρονες εντολές αγοράς και πώλησης) για ίδιο λογαριασμό επί των μετοχών της Εκδότριας, σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία, και ιδίως την Απόφαση 2 της Διοικούσας Επιτροπής του ΧΑ, όπως κωδικοποιημένη ισχύει σήμερα.

5. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 22^α Μαΐου 2018, ημέρα Τρίτη και ώρα 17:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Δήμος Ελευσίνας, Μαγούλα Αττικής, θέση Σκλήρη – Έξοδος με αριθμό 2 της Αττικής Οδού), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 19.339.851 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 87,6% επί συνόλου 22.075.665 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, όπως αυτές οι αποφάσεις παρουσιάζονται με βάση τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας ανά θέμα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 του ν. 3884/2010.

Στο 1^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας και του Ομίλου της 29^{ης} εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2017 μετά των ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) καθώς και των σχετικών

ετήσιων Εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της εν λόγω εταιρικής χρήσης, οι οποίες συνετάγησαν σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο και δημοσιεύθηκαν τόσο με ανάρτηση στην νόμιμα καταχωρημένη διεύθυνση της ιστοσελίδας της Εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ., όσο και με αποστολή στην ιστοσελίδα της οργανωμένης αγοράς στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές της Εταιρείας, καθώς και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Στο 2^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση των αποτελεσμάτων της 29ης εταιρικής χρήσεως 2017 (01.01.2017-31.12.2017) και ειδικότερα ενέκρινε την διανομή (καταβολή) μερίσματος συνολικού ποσού 1.545.296,55 Ευρώ (μικτό ποσό), ήτοι ποσού 0,07 Ευρώ ανά μετοχή της Εταιρείας (μικτό ποσό), από το οποίο παρακρατήθηκε ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος ποσοστού 15%.

Δικαιούχοι είσπραξης του ως άνω μερίσματος ορίσθηκαν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων της Εταιρείας την Τετάρτη, 30 Μαΐου 2018 (record date).

Ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος ορίσθηκε η Τρίτη, 29 Μαΐου 2018 σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η καταβολή του μερίσματος ξεκίνησε την Τρίτη, 5 Ιουνίου 2018 και πραγματοποιήθηκε με βάση τη διαδικασία που προβλέπει ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την πληρώτρια Τράπεζα «Eurobank Ergasias A.E.», σύμφωνα με τους περιορισμούς ως προς την ανάληψη μετρητών και την μεταφορά κεφαλαίων που επεβλήθησαν με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α' 84/18.07.2015).

Ταυτόχρονα με την αυτή απόφασή της η Γενική Συνέλευση των μετόχων εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως διεκπεραιώσει κάθε σχετικό θέμα προς υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως περί της διανομής μερίσματος.

Στο 3^ο θέμα ενέκρινε κατά πλειοψηφία την απαλλαγή του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της 29ης εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31.12.2017 καθώς και για τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

Στο 4^ο θέμα ενέκρινε κατά πλειοψηφία κατόπιν σχετικής προτάσεως-εισηγήσεως της Επιτροπής Ελέγχου, την εκλογή της εγγεγραμμένης στο Δημόσιο Μητρώο του άρθρου 14 του ν. 4449/2017 Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΒΔΟ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΑΜ ΣΟΕΛ 173) και ειδικότερα της κας. Ολυμπίας Γ. Μπαρζού (ΑΜ ΣΟΕΛ 21371) ως Τακτικής Ορκωτού Ελεγκτού-Λογιστού και της κας. Μαρίας Α. Λυμπέρη (ΑΜ ΣΟΕΛ 52761) ως Αναπληρωματικής Ορκωτού Ελεγκτού-Λογιστού για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018) και για την διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων και εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της Εταιρείας, οι οποίοι θα προβούν παράλληλα και στην έκδοση του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2018, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013.

Ταυτόχρονα η Γενική Συνέλευση των μετόχων με την αυτή κατά πλειοψηφία απόφασή της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να προβεί σε οριστική συμφωνία με την ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία αναφορικά με το ύψος της αμοιβής της για τον ανατιθέμενο σε αυτήν έλεγχο της τρέχουσας εταιρικής χρήσεως και την έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού, καθώς επίσης και να αποστείλει την σχετική έγγραφη ειδοποίηση-εντολή στην εκλεγείσα Ελεγκτική Εταιρεία εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της εκλογής της.

Στο 5^ο θέμα ενέκρινε κατά πλειοψηφία τις αμοιβές, οι οποίες κατεβλήθησαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις παρασχεθείσες από αυτά υπηρεσίες προς την Εταιρεία κατά την διάρκεια της παρελθούσας εταιρικής χρήσεως 2017 (01.01.2017-31.12.2017), αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την τρέχουσα χρήση 2018 (01.01.2018-31.12.2018) και μέχρι την ημερομηνία της επόμενης ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Στο 6^ο θέμα ενέκρινε κατά πλειοψηφία την παροχή αδείας κατά το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας για την συμμετοχή τους σε Διοικητικά Συμβούλια ή

στην Διεύθυνση θυγατρικών ή συγγενών εταιρειών (υφισταμένων ή/και μελλοντικών) της Εταιρείας και κατ' επέκταση του Ομίλου, οι οποίες επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς.

Στο 7^ο θέμα αφενός μεν ενημερώθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και αφετέρου ενέκρινε και επικύρωσε ομόφωνα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 του ν. 3016/2002, όπως ισχύει, την εκλογή του κ. Φίλιππου Καραγκούνη του Αναστασίου σε αντικατάσταση και για το υπόλοιπο της θητείας (ήτοι μέχρι την 02.04.2020), του παραιτηθέντος ανεξαρτήτου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Νικολάου Τσίρου του Κωνσταντίνου, δεδομένου ότι ο ως άνω εκλεγείς προσωρινός Σύμβουλος πληροί τις τασσόμενες από το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο προϋποθέσεις ανεξαρτησίας.

Στο 8^ο θέμα ενέκρινε κατά πλειοψηφία τον διορισμό Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, η οποία αποτελείται από τα ακόλουθα τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι τους κ.κ.: 1) Φίλιππο Καραγκούνη του Αναστασίου, 2) Ηλία Κλη του Γεωργίου και 3) Αντιόπη-Άννα Μαύρου του Ιωάννη, τα οποία στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ενώ πληρούν και τις λοιπές υπό του νόμου οριζόμενες προϋποθέσεις (ανεξαρτησία από την ελεγχόμενη οντότητα και επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική) για τον ορισμό τους στην εν λόγω Επιτροπή.

Στο 9^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την επέκταση, συμπλήρωση και διεύρυνση του σκοπού της Εταιρείας, ώστε εφεξής να περιλαμβάνει δραστηριότητες σχετικές με την παροχή εκπαιδευτικών και επιστημονικών υπηρεσιών αναφορικά με την τεχνολογία της πληροφορικής, τη ρομποτική, τα προγράμματα Η/Υ, τα δίκτυα, τα πολυμέσα και τις εν γένει εφαρμογές τους, την διοργάνωση σεμιναρίων/ συνεδρίων/ ημερίδων/ εκθέσεων/ διαλέξεων και λοιπών συναφών εκδηλώσεων (επιστημονικού, καλλιτεχνικού ή/και πολιτιστικού χαρακτήρα) καθώς και την παροχή υπηρεσιών οργάνωσης της μεθόδου εργασίας και της ορθής χρήσης του συνόλου των εμπορευομένων από την Εταιρεία προϊόντων και αγαθών. Ταυτόχρονα με την αυτή ομόφωνη απόφασή της η Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την σχετική, συνεπεία της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως, τροποποίηση του άρθρου 4 περί σκοπού του Καταστατικού της Εταιρείας στην μορφή ακριβώς που είχε ανακοινωθεί εν σχεδίο από την Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 3 περίπτωση δ' του κ.ν. 2190/1920.

Στο 10^ο θέμα αποφάσισε κατά πλειοψηφία την έγκριση και παροχή της αναγκαίας και επιβεβλημένης, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 23α του κ.ν. 2190/1920, ειδικής αδείας αναφορικά με την σύναψη-κατάρτιση μεταξύ της Εταιρείας και της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΜΠΟΥΛΑΝΤΟΖΑ (BULDOZA) Ανώνυμη Εταιρεία Εμπορίας Ηλεκτρικών Ειδών και Συναφών Ειδών και Παροχής Υπηρεσιών Διαδικτύου» και το διακριτικό τίτλο «BULDOZA Α.Ε.», η οποία είναι συμφερόντων του κ. Κωνσταντίνου Γεράρδου και ως εκ τούτου εμπίπτει στον κύκλο των προσώπων της παρ. 5 του ως άνω άρθρου, αφενός μεν συμβάσεως παροχής υπηρεσιών διοικητικής και εν γένει λογιστικής υποστήριξης (services agreement), αφετέρου δε συμβάσεως παροχής υπηρεσιών αποθήκευσης και φύλαξης προϊόντων (3PL agreement).

6. Συμμετοχή σε Ηλεκτρονικό Ανοιχτό Διαγωνισμό

Η Εταιρία, στις 21 Ιουνίου 2018, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 5 του Π.Δ. 82/1996, όπως ισχύει, ότι προτίθεται να συμμετάσχει στον ανοικτό, διεθνή, ηλεκτρονικό διαγωνισμό, που προκήρυξε με την υπ' αριθμ. 2/2018 διακήρυξή του το Υπουργείο Παιδείας, Έρευνας και Θρησκευμάτων για την προμήθεια και εγκατάσταση εξοπλισμού ΤΠΕ στις σχολικές μονάδες της Περιφέρειας Θεσσαλίας, προϋπολογισμού (με Φ.Π.Α.) 5.502.435 ευρώ, με καταληκτική ημερομηνία υποβολής των προσφορών στις 11-7-2018, καθώς και ότι γενικά προτίθεται να συμμετέχει, εντός ενός έτους από σήμερα, σε διαδικασίες ανάληψης έργων, προμηθειών και υπηρεσιών του Δημοσίου, ν.π.δ.δ., ΟΤΑ και κάθε εν γένει φορέα δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου, σε όλες δε τις μετόχους μας-ανώνυμες εταιρίες, οι οποίες τυχόν δεν έχουν προβεί στη μέχρι φυσικού προσώπου, κατά την έννοια του Π.Δ. 82/1996, ονομαστικοποίηση των μετοχών τους, θα επιβληθούν οι προβλεπόμενες στο άρθρο 2 παράγρ. 3 του Π.Δ. 82/1996 κυρώσεις.

7. Ανακοίνωση για ολοκλήρωση μερικού φορολογικού ελέγχου

Η Εταιρεία, στις 18 Σεπτεμβρίου 2018, γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό ότι σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και του άρθρου 17 παρ. 1 του με αριθμό 596/2014 Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014, ότι ολοκληρώθηκε ο μερικός φορολογικός έλεγχος, που διενεργήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4172/2013, της εμπρόθεσμα υποβληθείσας δήλωσης φορολογίας εισοδήματος του φορολογικού έτους 2015 αναφορικά με την επιστροφή του πιστωτικού ποσού που προέκυψε από την εκκαθάρισή της. Ο ως άνω μερικός φορολογικός έλεγχος έπειτα από τον έλεγχο των συνυποβληθέντων δικαιολογητικών κατέληξε στην επιστροφή του αιτηθέντος ποσού 592 χιλ. €, το οποίο είχε προκύψει πιστωτικό ως αποτέλεσμα από την δήλωση φορολογίας εισοδήματος του φορολογικού έτους 2015. Από τα παραπάνω δεν προέκυψε ουδεμία επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

8. Παραγραφή μερίσματος χρήσης 2012

Η Εταιρεία ενημέρωσε τους μετόχους ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2018 επρόκειτο να εκπνεύσει η πενταετής προθεσμία για την είσπραξη του μερίσματος που αφορά στην εταιρική χρήση 2012 (1.1.2012-31.12.2012), το οποίο ανέρχεται (μετά την παρακράτηση του αναλογούντος φόρου, βάσει του ν. 3943/2011) σε Ευρώ 0,09 ανά μετοχή. Δικαιούχοι του εν λόγω μερίσματος ήταν οι μέτοχοι που ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Εταιρείας, ήτοι την Παρασκευή 24 Μαΐου 2013 (record date).

Μετά την ως άνω ημερομηνία, η απαίτηση για τα μερίσματα της εταιρικής χρήσης 2012 που δεν είχαν εισπραχθεί από τους δικαιούχους, θα παραγραφεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β: ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται ν' αντιμετωπίσει και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2019, είναι οι ακόλουθοι:

Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα - Περιορισμοί στην διακίνηση κεφαλαίων

Από τον Ιούνιο 2015, η Εθνική Οικονομία βρίσκεται σε καθεστώς κεφαλαιακών ελέγχων και περιορισμών στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων, οι οποίοι περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, εγκριτικές διαδικασίες για τις πληρωμές στο εξωτερικό και κατά συνέπεια, επηρεάζουν τις εγχώριες συναλλαγές και τις συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές.

Ωστόσο, το καθεστώς ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων, καθώς διανύει τον τέταρτο χρόνο ζωής, έχει περιοριστεί μόνο στην διοχέτευση κεφαλαίων στο εξωτερικό, κάτι το οποίο απαιτεί συγκεκριμένες εγκριτικές διαδικασίες. Ωστόσο, αφ' ενός μεν οι εν λόγω διαδικασίες έχουν γίνει σαφώς πιο ευέλικτες μέσω της αυξημένης συμμετοχής του τραπεζικού συστήματος, αφ' ετέρου δε η Εταιρία έχει αυτοματοποιήσει τη διαδικασία υποβολής αιτήσεων προς τα πιστωτικά ιδρύματα. Αποτέλεσμα των ανωτέρω, είναι η επίπτωση στις δραστηριότητες της Εταιρίας να έχει περιοριστεί ουσιαστικά. Σε κάθε περίπτωση, προσδοκάται πλέον η πλήρης άρση των εν λόγω περιορισμών ώστε, μεταξύ άλλων, να απαλειφθεί το όποιο κόστος παρακολούθησης και υλοποίησης των απαιτούμενων ενεργειών για τη μεταφορά κεφαλαίων στο εξωτερικό. Υπό το πρίσμα αυτό, δεν αναμένεται αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες της Πλαίσιο.

Αναφορικά με τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του μέσω τραπεζικού δανεισμού, το Πλαίσιο δεν αντιμετωπίζει κανένα σχετικό περιορισμό, καθώς, στην πράξη, δύναται να προβαίνει απρόσκοπτα σε συνεχείς κινήσεις για άντληση βραχυπρόθεσμου κεφαλαίου κίνησης και μεσοπρόθεσμου δανεισμού, ενώ παράλληλα διαθέτει ευρύτατη άμεση ρευστότητα που του επιτρέπει να διαπραγματεύεται με ικανοποιητικούς όρους χρηματοδότησης.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται αναλυτικά οι κυριότεροι κίνδυνοι:

1. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο μακροπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου την 31.12.2018 ανερχόταν σε 8.940 χιλ. € (11.273 χιλ. € την 31/12/2017) και ο βραχυπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός σε 2.333 χιλ. € (1.604 χιλ. € την 31/12/2017). Από το σύνολο του ομολογιακού δανεισμού τα 5.873 χιλ. € αφορούν δύο κοινά ομολογιακά δάνεια που έχουν καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα, ενώ τα υπόλοιπα σχετίζονται με δάνειο κυμαινόμενου επιτοκίου από την Τράπεζα Eurobank. Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός ήταν μηδενικός κατά την 31.12.2018 και την 31.12.2017. Η έκδοση δύο νέων κοινών ομολογιακών δανείων ύψους συνολικά 12.000 χιλ. € στη διάρκεια του 2017 υλοποιήθηκε στο πλαίσιο της στρατηγικής του Ομίλου να αναχρηματοδοτήσει το βραχυπρόθεσμο δανεισμό του με δάνεια με πιο μακροπρόθεσμες λήξεις. Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου υποχώρησε σε 11.273 χιλ. € από 12.877 χιλ. € την 31.12.2017 (-12,5% περίπου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% ή -1%. Λόγω της χαμηλότερης έκθεσης σε δανεισμό, η ευαισθησία εμφανίζεται πιο περιορισμένη. Οι σχετικές επιδράσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

α) Αύξηση επιτοκίων κατά 1%:

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα επιβαρύνονταν κατά 110 χιλ. € για τη χρήση 2018 και κατά 120 χιλ. € για τη χρήση 2017.

β) Μείωση επιτοκίων κατά 1%:

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα αυξάνονταν κατά 110 χιλ. € για τη χρήση 2018 και κατά 120 χιλ. € για τη χρήση 2017.

Η διαμόρφωση του ύψους των επιτοκίων δανεισμού διατηρείται σε ικανοποιητικό επίπεδο λόγω της άριστης κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου, της διαχρονικά απόλυτης συνέπειας στην αποπληρωμή των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του, και των σχέσεων συνεργασίας και εμπιστοσύνης που διατηρεί με το τραπεζικό σύστημα. Συναφώς επισημαίνεται η εξαιρετική ρευστότητα του Ομίλου που αναδεικνύεται από το γεγονός ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του, τόσο τα τελευταία χρόνια, όσο και κατά την 31.12.2018, υπερκαλύπτουν το σύνολο του πάσης φύσεως δανεισμού του.

2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτόν μέρη, κυρίως λόγω της εκτεταμένης διασποράς του πελατολογίου του. Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς και μέσω χρεωστικών ή πιστωτικών καρτών, ενώ αναφορικά με τις χονδρικές πωλήσεις ο Όμιλος, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες, χορηγεί πίστωση, εξετάζοντας κατά περίπτωση την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών του. Επιπρόσθετα κατά πάγια τακτική του Ομίλου ασφαλίζεται το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων από πελάτες. Η Εταιρεία έχει διαχωρίσει για το σκοπό αυτό το πελατολόγιο της σε κατονομαζόμενους και μη κατονομαζόμενους πελάτες. Τα υπόλοιπα του Δημοσίου δεν αποτελούν αντικείμενο ασφάλισης.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος προβαίνουν σε πρόβλεψη επισφαλών πελατών, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 12 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Την 31.12.2018 το σύνολο των πελατών και των λοιπών εμπορικών απαιτήσεων, πλην της θυγατρικής, για τον Όμιλο και για την Εταιρεία, διαμορφώθηκε σε 20.735 χιλ. € και 19.911 χιλ. € αντίστοιχα, ενώ η πρόβλεψη επισφαλών πελατών-χρεωστών έφθασε τις 2.855 χιλ. € και 2.774 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Η διαδικασία απομείωσης πελατών – χρεωστών περιλαμβάνει:

α) τη διενέργεια καθορισμένου ποσοστού πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν χαρακτηριστεί επισφαλείς,

β) τη διενέργεια συγκεκριμένου ποσοστού πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων τους,

γ) τη διενέργεια γενικής πρόβλεψης, βάσει αυξημένου συντελεστή κινδύνου επισφάλειας εξαιτίας των συνθηκών του ευρύτερου περιβάλλοντος, λαμβάνοντας υπ' όψη τη μειωμένη ρευστότητα των ελληνικών επιχειρήσεων και νοικοκυριών, και τη δυσχέρεια πρόσβασής τους σε τραπεζική χρηματοδότηση.

Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει και μη καθυστερούμενες απαιτήσεις. Για τον καθορισμό του ύψους της έχει ληφθεί υπ' όψη το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες, πλην των απαιτήσεων από τη θυγατρική Plaisio Computers JSC, καθώς, στην τελευταία περίπτωση εκτιμάται ότι δεν συντρέχει κίνδυνος επισφάλειας,

δ) τη διενέργεια, σε επίπεδο Ομίλου, πρόβλεψης για τα υπόλοιπα απαιτήσεων από το Δημόσιο. Σημειώνεται ότι η παραπάνω πρόβλεψη περιλαμβάνει και μη καθυστερούμενες απαιτήσεις.

Τα υπόλοιπα των πελατών εμφανίζονται μειωμένα κατά 1.115 χιλ. €, ενώ βελτιωμένοι είναι και οι όροι ασφάλισης των πιστώσεων.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω το ποσοστό της σχηματισθείσας πρόβλεψης επί των απαιτήσεων για την τρέχουσα χρήση είναι μειωμένο (13,8% έναντι 19,4% το 2017), αλλά παραμένει σε ικανοποιητικά υψηλό επίπεδο πιστοποιώντας τη συντηρητική προσέγγιση της Διοίκησης. Η θετική μεταβολή (μείωση) στην πρόβλεψη επισφαλών πελατών οφείλεται κατά κύριο λόγο στην πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και τη χρήση της μεθόδου της σωρευτικής προσαρμογής από 01.01.2018, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 2.2 των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση εξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα το ύψος των απαιτήσεων, λαμβάνοντας υπόψη τα ιστορικά δεδομένα και τις εκάστοτε τάσεις της αγοράς, ώστε να διαμορφώνει ανάλογα με τις εξελίξεις την αναλογία των προβλέψεων ως προς τις απαιτήσεις, ο δε σχετικός κίνδυνος να είναι ελεγχόμενος.

Το χρεωστικό υπόλοιπο της Εταιρείας Plaisio Computers JSC προς τη μητρική Plaisio Computers A.E.B.E, στις 31.12.2018, ανέρχεται σε 409 χιλ. €, υπόλοιπο που δεν παρουσιάζει κίνδυνο μη είσπραξης, δεδομένης της σχέσης μητρικής – θυγατρικής που υφίσταται.

3. Κίνδυνος αποθεμάτων-προμηθευτών

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Παράλληλα εξαιτίας του ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της υψηλής τεχνολογίας, όπου η απαξίωση των αποθεμάτων είναι ταχύτερη, η Διοίκηση επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις ώστε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις να απεικονίζονται τα αποθέματα στην πραγματική τους αξία.

Την 31.12.2018 το σύνολο αποθεμάτων ανήλθε σε 61.005 χιλ. € και 59.729 χιλ. €, ενώ η πρόβλεψη απαξίωσης ήταν 8.479 χιλ. € και 8.452 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Τα σχετικά ποσά για την προηγούμενη χρήση ήταν 61.212 χιλ. € και 60.168 χιλ. € (αποθέματα), και 8.970 χιλ. € και 8.945 χιλ. € (πρόβλεψη απαξίωσης) για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Η πρόβλεψη απαξίωσης υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κυκλοφοριακή ταχύτητα του αποθέματος η οποία, κατά τη χρήση 2018, εμφανίζεται βελτιωμένη λόγω των σημαντικά υψηλότερων πωλήσεων που πέτυχε ο Όμιλος στο 2ο εξάμηνο της χρήσης. Κατά την 31.12.2018 το ποσοστό της πρόβλεψης απαξίωσης αποθέματος διαμορφώθηκε σε 13,9% έναντι 14,7% την 31.12.2017.

Η Εταιρεία θεωρεί περιορισμένο τον κίνδυνο εξάρτησης από τους προμηθευτές και σε κάθε περίπτωση μη σημαντικό για τα οικονομικά μεγέθη της, καθώς κατά την 31.12.2018 δεν υφίστανται μεμονωμένοι προμηθευτές που να ξεπερνούν το 10% των συνολικών προμηθειών. Παράλληλα, οι προκαταβολές είναι κατανομημένες στους προμηθευτές σε σχετική αναλογία με τις προμήθειες που παρέχουν. Τα παραπάνω σηματοδοτούν την πάγια πολιτική της Διοίκησης να μεριμνά ώστε να μην υφίσταται εξάρτηση από επιμέρους προμηθευτές, ώστε να ελαχιστοποιείται ο σχετικός κίνδυνος σε περίπτωση διακοπής της συνεργασίας ή ενδεχόμενης πτώχευσης κάποιου προμηθευτή, πολιτική η οποία αναμένεται να συνεχιστεί και κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019.

4. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η πλειοψηφία των συναλλαγών και των υπολοίπων του Ομίλου γίνονται σε Ευρώ, με την εξαίρεση κτήσης ορισμένων προϊόντων που τιμολογούνται σε Δολάρια ΗΠΑ. Παράλληλα, ο Όμιλος διατηρεί καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (σημείωση 14), ενώ δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλυν του Ευρώ νόμισμα. Επίσης, ο Όμιλος, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, προβαίνει σε περιορισμένη αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου μέσω σύναψης συμβάσεων παραγώγων, αλλά δεν κάνει χρήση της λογιστικής της αντιστάθμισης.

Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στην Βουλγαρία δεν επηρεάζει τον υπό εξέταση κίνδυνο, καθώς η ισοτιμία του τοπικού νομίσματος με το Ευρώ είναι σταθερή.

5. Εποχικότητα των πωλήσεων

Η εποχικότητα των πωλήσεων απαιτεί ορθολογική διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και ομαλή ανατροφοδότηση των αποθεμάτων ώστε να μην παρουσιάζονται ελλείψεις. Οι πωλήσεις του Ομίλου παρουσιάζουν περιορισμένη εποχικότητα, καθώς το 55% αυτών πραγματοποιείται στο δεύτερο εξάμηνο της χρήσης. Το δεύτερο εξάμηνο περιλαμβάνει τις περιόδους αιχμής των Χριστουγέννων, τη «Black Friday», καθώς και την έναρξη της σχολικής περιόδου. Παρά την ύπαρξη εποχικότητας των πωλήσεων, η Διοίκηση εκτιμά ότι ο σχετικός κίνδυνος είναι ιδιαίτερα περιορισμένος λόγω της εύρωστης ταμειακής κατάστασης του Ομίλου και, επομένως, της δυνατότητας για άμεση αντίδραση σε περίπτωση ανάγκης σημαντικού ύψους προμηθειών, καθώς και της διατήρησης υψηλών αποθεμάτων ικανών να καλύψουν πρόσθετη ζήτηση.

6. Ένταση του ανταγωνισμού

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, λόγω της ύπαρξης ικανού αριθμού retailers στον τομέα των ηλεκτρονικών. Ωστόσο, η άμεση σύγκριση με τις εταιρίες αυτές δεν είναι απολύτως ορθή, δοθέντος του πολυπροϊοντικού μίγματος προϊόντων που η Εταιρεία διαθέτει σε σχέση με τις λοιπές επιχειρήσεις. Σε κάθε περίπτωση, ο Όμιλος διαχρονικά εμφανίζει με συνέπεια κερδοφόρες χρήσεις και βελτιώνει την κεφαλαιακή του επάρκεια, δεδομένα που αποδεικνύουν την επιτυχή παρουσία του στη σχετική αγορά. Ωστόσο, το ανταγωνιστικό τοπίο θα μπορούσε να μεταβληθεί στο μέλλον είτε με την είσοδο νέων εταιρειών στην αγορά, είτε με την αλλαγή στρατηγικής των υφιστάμενων. Επιπλέον, σε περιόδους που η καταναλωτική δαπάνη είναι στάσιμη ή μειούμενη, ο ανταγωνισμός μπορεί να οδηγήσει σε πίεση των περιθωρίων κέρδους και ανακατανομή των μεριδίων αγοράς. Σε μία τέτοια περίπτωση, η ένταση του ανταγωνισμού μπορεί να επιδράσει αρνητικά στις πωλήσεις και την κερδοφορία του Ομίλου.

7. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος διατηρεί υψηλά ταμειακά διαθέσιμα, τα οποία υπερβαίνουν το σύνολο της έκθεσής του σε δανεισμό ενώ παράλληλα διαθέτει εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, ώστε να διασφαλίζεται έτι περαιτέρω από τον κίνδυνο ρευστότητας. Ο Όμιλος χαίρει υψηλής αξιοπιστίας τόσο έναντι των Τραπεζών, όσο και έναντι των προμηθευτών του, λόγω της 50ετους δυναμικής πορείας του στην ελληνική αγορά.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και 31^η Δεκεμβρίου 2017 αναλύεται ως εξής:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2018	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	41.403	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.712	2.349	7.324	0
Σύνολο	44.115	2.349	7.324	0

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2017	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	45.903	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.056	2.704	7.399	2.274
Σύνολο	47.958	2.704	7.399	2.274

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2018	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	40.517	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.712	2.349	7.324	0
Σύνολο	43.229	2.349	7.324	0

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2017	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	45.193	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.056	2.704	7.399	2.274
Σύνολο	47.248	2.704	7.399	2.274

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς προμηθευτές είναι βραχυπρόθεσμες. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και οι υποχρεώσεις από φόρους. Σε ενοποιημένο επίπεδο, παρατηρείται διψήφια μείωση των υποχρεώσεων προς προμηθευτές, ενώ αναφορικά με τα δάνεια & τόκους, αυτά, εμφανίζουν αυξημένη ληκτότητα, σε περιόδους και μετά το έτος.

Με βάση τα ως άνω δεδομένα και την εξασφάλιση της απρόσκοπτης αποπληρωμής των εν λόγω υποχρεώσεων μέσω της ευρύτατης ρευστότητας του Ομίλου, αλλά και των θετικών ταμειακών ροών του, ο υπό εξέταση κίνδυνος εκτιμάται ως απόλυτα ελεγχόμενος.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Οι συνδεδεμένες με την Εταιρεία εταιρείες που είναι μέλη του Ομίλου, είναι οι ακόλουθες:

- 1. PLAISIO COMPUTERS JSC** (Θυγατρική), που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
- 2. PLAISIO ESTATE JSC** (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20%.
- 3. ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.** (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Κηφισιά Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20%.

Στον πίνακα που ακολουθεί περιλαμβάνεται και η εταιρεία BULDOZA Α.Ε., στην οποία μέτοχος με ποσοστό 100% είναι ο Κωνσταντίνος Γεράρδος, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. Σημειωτέον, ότι η εταιρεία αυτή δεν περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, όπως αυτό ορίζεται στην παράγραφο 9 του ΔΛΠ 24.

Στις 31.12.2018 οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από τις παραπάνω εταιρείες από και προς την Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. καθώς και τα έσοδα και έξοδα καθεμίας εταιρείας που προέκυψαν από τις συναλλαγές τους με την Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. στην διάρκεια του 2018 σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. είναι οι ακόλουθες (ποσά σε χιλ. €):

Εταιρεία	Απαιτήσεις της Πλαίσιο Computers	Υποχρεώσεις της Πλαίσιο Computers	Έσοδα από συναλλαγές με την Πλαίσιο Computers	Έξοδα από συναλλαγές με την Πλαίσιο Computers
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε	0	19	785	6
Plaisio Computers JSC	409	0	15	4.482
Plaisio Estate JSC	0	0	0	0
Buldoza Α.Ε.	68	0	1	181
Σύνολο	477	19	801	4.669

Αναλυτικότερα και με σκοπό ειδικότερου προσδιορισμού των ως άνω συναλλαγών διευκρινίζονται τα κάτωθι:

1) Η Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. παρείχε προς την Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. υπηρεσίες αξίας 785 χιλ. €, που αφορούν σε μισθώματα (ενοίκια) και παροχή υπηρεσιών από εκμίσθωση ακινήτων (600 χιλ. € και 185 χιλ. € αντίστοιχα).

2) Η Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. τιμολόγησε την Plaisio Computers JSC για πωλήσεις εμπορευμάτων προς την τελευταία με το ποσό των 4.482 χιλ. €. Η Plaisio Computers JSC τιμολόγησε την Plaisio Computers Α.Ε.Β.Ε. για πωλήσεις εμπορευμάτων προς την τελευταία με το ποσό των 15 χιλ. €.

Διευκρινίζεται ότι για το προαναφερθέν διάστημα, η εταιρεία Plaisio Estate JSC είχε έσοδα 120 χιλ. € από την Plaisio Computers JSC που προέρχονται από μισθώματα (ενοίκια).

3) Η Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. τιμολόγησε την Buldoza Α.Ε. για παροχή υπηρεσιών και πωλήσεις εμπορευμάτων με το ποσό των 181 χιλ. €.

Κατά τη διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης (2018), η Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. αποφάσισε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της που έλαβε χώρα στις 29.06.2018, να καταβάλλει στην Εταιρεία μέρισμα για τη χρήση 2017, ποσού 19 χιλ. €, η

εκταμίευση του οποίου έγινε στις 13.07.2018. Η συνδεδεμένη Plaisio Estate JSC έλαβε στις 21.05.2018 την απόφαση να καταβάλλει στην Εταιρεία μέρισμα για τη χρήση 2017, ποσού 9 χιλ. €, η δε ημερομηνία καταβολής ήταν η 24.07.2018.

Για το διάστημα 01.01.2018-31.12.2018 οι συναλλαγές και οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών περιλαμβανομένων των εργοδοτικών εισφορών και των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας ανήλθαν σε 833 χιλ. €.

Οι εν λόγω συναλλαγές δεν παρουσιάζουν χαρακτηριστικά, που να εκφεύγουν της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας, τα οποία θα καθιστούσαν αναγκαία την ειδική αναφορά σε αυτές και σε κάθε περίπτωση οι εν λόγω συναλλαγές δεν επηρεάζουν ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις επιδόσεις του Ομίλου.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ: ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 7 Ν. 3556/2007, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΣΗΜΕΡΑ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΗ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται την 31.12.2018 στο ποσό των επτά εκατομμυρίων διακοσίων ογδόντα τεσσάρων χιλιάδων εννιοσίων εξήντα εννέα Ευρώ και σαράντα πέντε λεπτών (7.284.969,45 €) και διαιρείται σε είκοσι δύο εκατομμύρια εβδομήντα πέντε χιλιάδες εξακόσιες εξήντα πέντε (22.075.665) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα τριών λεπτών (0,33) η κάθε μία.

Σημειώνεται ότι η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας που αφορούσε στην μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, λόγω ακύρωσης/διαγραφής 4.335 ιδίων μετοχών, συνεπεία της απόφασης που ελήφθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23ης Μαΐου 2017, εγκρίθηκε με την με αριθμό πρωτοκόλλου 61073/31.05.2017 απόφαση (ΑΔΑ: 6ΧΨΣ465ΧΙ8-ΘΞΜ) του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών και Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 31.05.2017, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 817885/31.05.2017 σχετικής ανακοινώσεως του αυτού ως άνω Τμήματος.

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

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας, με εξαίρεση τους συνήθεις περιορισμούς που υφίστανται στις συμβάσεις εκδόσεως κοινών μη εμπραγμάτως ασφαλισμένων ομολογιακών δανείων που έχει συνάψει η Εταιρεία (με την συνήθη πρόβλεψη για την διατήρηση στην μετοχική σύνθεση πλειοψηφικού ή/και αυξημένου ποσοστού συμμετοχής εκ μέρους της οικογένειας Γεράρδου-όρος μη μεταβολής του ελέγχου της Εταιρείας).

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι σε άυλη μορφή και ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μεταβιβάζονται δε όπως ορίζει ο νόμος.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

- α) **Plaisio Computers JSC (θυγατρική)**, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- β) **Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. (συνδεδεμένη)**, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- γ) **Plaisio Estate JSC (συνδεδεμένη)**, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες (31.12.2018):

- Γεώργιος Γεράρδος: 14.698.308 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 66,58% (άμεση συμμετοχή).
- Κωνσταντίνος Γεράρδος: 3.415.524 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 15,47% (άμεση συμμετοχή).

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920 (και από 01.01.2019 στο ν. 4548/2018)

Αναφορικά με το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στους νόμους 2190/1920, 4548/2018 (από 1/1/2019) και 3016/2002.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 (και από 01.01.2019, το άρθρο 49 του ν. 4548/2018)

Δεν υφίσταται πάγια ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών. Η σχετική αρμοδιότητα και εξουσία προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρέχεται δυνάμει σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας. Ήδη, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 23ης Μαΐου 2017 αποφασίσθηκε, μεταξύ άλλων, η αγορά από την Εταιρεία εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 23.05.2019, κατ' ανώτατο όριο δύο εκατομμυρίων διακοσίων επτά χιλιάδων πεντακοσίων εξήντα έξι (2.207.566) κοινών, ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 10% του συνόλου των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία (3,00) Ευρώ ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα έξι (6,00) Ευρώ ανά μετοχή (ανώτατο όριο) και παράλληλα παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση της εν λόγω διαδικασίας. Την 28η Ιουνίου 2017, δυνάμει σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, χορηγήθηκε η άδεια εφαρμογής και υλοποίησης του εν λόγω προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, το οποίο εξακολουθεί να βρίσκεται σε εξέλιξη, μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως καθώς η λήξη του είναι στις 23 Μαΐου 2019. Κατά την ίδια ημερομηνία, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

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

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας

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

- ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, Η ΟΠΟΙΑ ΣΥΝΤΑΣΣΕΤΑΙ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 8 ΤΟΥ Ν. 3556/2007

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

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η τελευταία εγκεκριμένη κωδικοποίηση του Καταστατικού, ως προς το άρθρο 5 περί μετοχικού κεφαλαίου, έλαβε χώρα την 23.05.2017, συνεπεία της αποφάσεως που ελήφθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που συνήλθε την αυτή ημερομηνία.

2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία, πλην των συμβάσεων Κοινών Ομολογιακών Δανείων που έχει συνάψει η Εταιρεία, οι οποίες προβλέπουν ειδικότερα τα ακόλουθα:

α) οι συμβάσεις κοινού ομολογιακού δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. προβλέπουν ότι οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας δεσμεύονται να διατηρήσουν καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης (υπόλοιπο δανείου 5.580 χιλ. €) ποσοστό τουλάχιστον 51% (όρος μη απώλειας, άλλως διατήρησης του ελέγχου της Εταιρείας).

β) η σύμβαση κοινού ομολογιακού δανείου με την Τράπεζα Eurobank Α.Ε. (υπόλοιπο δανείου 5.400 χιλ. €), προβλέπει ότι οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας δεσμεύονται να διατηρήσουν καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου.

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

4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, εκτός των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου.

5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.

6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920 και από 01.01.2019 του ν. 4548/2018.

8. Έχει παρασχεθεί προς το Δ.Σ. της Εταιρείας συνεπεία της αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 23.05.2017 η εξουσία προς αγορά κατ' ανώτατο όριο 2.207.566 ιδίων μετοχών της Εταιρείας, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως και σύμφωνα με το προβλεπόμενο από το άρθρο 16 του προϊσχύοντος κ.ν. 2190/1920 πλαίσιο, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία (3,00) Ευρώ ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα έξι (6,00) Ευρώ ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ η σχετική διαδικασία με σκοπό την υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως, ενεργοποιήθηκε την 28.06.2017. Το ως άνω πρόγραμμα βρίσκεται σε εξέλιξη και κατά την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Εκθέσεως, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

9. Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες.

10. Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2018 απασχολούσε 1.423 άτομα και η Εταιρεία 1.351 άτομα, έναντι των 1.365 και 1.292 άτομα στο τέλος του 2017.
2. Βασική αρχή που διέπει την λειτουργία του Ομίλου αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης και των εταιρικών αρχών, νοοτροπίας και αξιών, σε όλα τα επίπεδα των δραστηριοτήτων του. Σειρά σχετικών επιμορφωτικών σεμιναρίων πραγματοποιήθηκε και κατά την διάρκεια της χρήσης 2018, καθώς βασικό μέλημα του Ομίλου είναι η διαρκής επικαιροποίηση της γνώσης, η ενίσχυση των εμπειρικών προσαρμογών, η περαιτέρω εξειδίκευση και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της ενημέρωσης. Παράλληλα, η Εταιρεία παρέχει ίσες ευκαιρίες ανάδειξης των εργαζομένων της, αξιολογεί την απόδοσή τους και επιβραβεύει την αποτελεσματικότητα.
3. Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει διαρκώς και με συνέπεια σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον (eco friendly). Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, ο Όμιλος ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος, αφετέρου δε την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων του.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ: ΕΞΕΛΙΞΗ, ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ**Εξέλιξη και επιδόσεις του Ομίλου**

Η εξέλιξη των μεγεθών του Ομίλου, στις προηγούμενες τέσσερις χρήσεις καθώς και στην χρήση 2018 απεικονίζεται στους παρακάτω πίνακες:

(σε χιλ. €)	<u>01.01.2014-</u> <u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2015-</u> <u>31.12.2015</u>	<u>01.01.2016-</u> <u>31.12.2016</u>	<u>01.01.2017-</u> <u>31.12.2017</u>	<u>01.01.2018-</u> <u>31.12.2018</u>
Κύκλος Εργασιών	297.548	271.985	282.990	286.098	308.858
Μικτά κέρδη	73.069	61.192	60.471	62.133	63.110
Κέρδη προ φόρων	22.270	9.345	6.551	7.288	6.100
Κέρδη μετά από φόρους	16.149	6.736	4.476	4.900	3.856

Σε επίπεδο ποσοστιαίας μεταβολής, οι επιδόσεις του Ομίλου για τις ίδιες χρήσεις, απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>2015 vs 2014</u>	<u>2016 vs 2015</u>	<u>2017 vs 2016</u>	<u>2018 vs 2017</u>
Κύκλος Εργασιών	(8,6%)	4,0%	1,1%	8,0%
Μικτά κέρδη	(16,3%)	(1,2%)	2,7%	1,6%
Κέρδη προ φόρων	(58,0%)	(29,9%)	11,3%	(16,3%)
Κέρδη μετά από φόρους	(58,3%)	(33,6%)	9,5%	(21,3%)

Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων του Ομίλου

(Ενοποιημένα Στοιχεία)

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης			
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>Επεξήγηση</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	76,6%	79,6%	Η κατανομή του Ενεργητικού σε κυκλοφορούν και πάγιο
Πάγιο Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	23,4%	20,4%	
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Υποχρεώσεων	153,8%	139,6%	Σχέση ιδίων προς δανειακά κεφάλαια
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	39,4%	41,7%	Η κατανομή του Παθητικού σε Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Παθητικού	60,6%	58,3%	
Ίδια Κεφάλαια/ Πάγιο Ενεργητικό	258,6%	286,2%	Ο βαθμός χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	254,4%	251,6%	Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας
Κεφάλαιο κίνησης/ Κυκλοφορούν Ενεργητικό	60,7%	60,2%	Δείκτης κάλυψης του Ενεργητικού από το Κεφάλαιο Κίνησης
Αριθμοδείκτες Αποδόσεως & Αποδοτικότητας			
	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>Επεξήγηση</u>
Καθαρά Αποτελέσματα Προ φόρων/ Σύνολο Κύκλου Εργασιών	2,0%	2,5%	Καθαρό προ φόρων περιθώριο κέρδους
Καθαρά Αποτελέσματα Προ φόρων/ Ίδια Κεφάλαια	6,6%	8,1%	Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων
Μικτά Αποτελέσματα/ Σύνολο Κύκλου Εργασιών	20,4%	21,7%	Μικτό Περιθώριο Κέρδους

Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου το 2018 ανήλθε σε 308.858 χιλ. € παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 8,0% έναντι του 2017. Η θετική τάση των πωλήσεων ήταν εμφανής και στα δύο εξάμηνα της χρήσης.

Σε σχέση με τους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, οι πωλήσεις των ηλεκτρονικών υπολογιστών και ψηφιακών εφαρμογών, που αποτελούν ιστορικά τον τομέα με την υψηλότερη αξία, διευρύνθηκαν κατά 5,1% σε σχέση με το 2017 (145.333 χιλ. € και 138.303 χιλ. €, αντίστοιχα). Παρόμοιο ποσοστό αύξησης (5,6%), στα 100 περίπου εκατομμύρια, επέδειξαν οι πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με τα είδη γραφείου. Ωστόσο, τη διαφορά στο ρυθμό μεγέθυνσης των πωλήσεων συνεισέφερε ο κλάδος της τηλεφωνίας, εμφανίζοντας ανάκαμψη σε ποσοστό που υπερέβη το 20%, που μεταφράζεται σε πωλήσεις 62 εκατ. €, έναντι 52 εκατ. € το 2017. Οι διαφορετικοί ρυθμοί ανάπτυξης των επί μέρους τομέων που συνθέτουν τον κύκλο εργασιών, επέφεραν ανακατατάξεις στα μερίδια συμμετοχής τους στις συνολικές πωλήσεις του Ομίλου. Ειδικότερα, η συμβολή της Τηλεφωνίας στις πωλήσεις του Ομίλου για το 2018 αυξήθηκε στο 20,1%, έναντι 18,0% το 2017. Κατά συνέπεια, μικρότερο ποσοστό στο μερίδιο του συνόλου των πωλήσεων κατέγραψαν ο κλάδος των Ειδών Γραφείου που συνέβαλε κατά 32,4% στις ενοποιημένες πωλήσεις (2017: 33,1%) και ο κλάδος των Η/Υ από 48,3%, στο 47,1%. Τέλος, οι πωλήσεις υπηρεσιών ανήλθαν σε 1.541 χιλ. €, πρακτικά ανέπαφες σε σχέση με ένα χρόνο πριν.

	Είδη Γραφείου	Η/Υ & ψηφιακές εφαρμογές	Τηλεφωνία	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις 2018	99.984	145.333	62.000	1.541	308.858
Πωλήσεις 2017	94.695	138.303	51.561	1.539	286.098
Μεταβολή	5,6%	5,1%	20,2%	0,2%	8,0%

Μικτό Κέρδος

Το κόστος πωληθέντων αυξήθηκε κατά 9,7%, ποσοστό ελαφρά υψηλότερο από αυτό των πωλήσεων, με αποτέλεσμα, το μικτό κέρδος του Ομίλου να βελτιωθεί κατά 1,57% και να ανέλθει σε 63.110 χιλ. € έναντι 62.133 χιλ. € το 2017. Το μικτό περιθώριο κέρδους υποχώρησε στο 20,43%.

Λειτουργικά Έξοδα - Χρηματοοικονομικά Έσοδα, Έξοδα & Κέρδη από Συγγενείς

Τα έξοδα του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών, ανήλθαν σε 57.187 χιλ. € περίπου, έναντι 54.949 χιλ. € πέρσι, παρουσιάζοντας μέση μονοψήφια άνοδο κατά 4,1% και αναλύονται ως εξής:

σε χιλ. ευρώ	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7.101	6.275
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	49.738	45.698
Λοιπά Έξοδα/ (Έσοδα)	(864)	1.572
Χρηματοοικονομικά Έσοδα – Έξοδα	1.224	1.443
Κέρδη από Συγγενείς Εταιρείες	(13)	(38)

Η αύξηση κατά περίπου 9% στα έξοδα λειτουργίας διάθεσης, που συνθέτουν τη μεγαλύτερη κατηγορία εξόδων, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην έναρξη υλοποίησης του αναπτυξιακού πλάνου του Ομίλου. Η λειτουργία δύο νέων καταστημάτων τον Ιούλιο και οι αυξημένες προωθητικές ενέργειες σε όλη τη διάρκεια του έτους οδήγησαν σε αύξηση του κόστους μισθοδοσίας και marketing. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα υποχώρησαν ελαφρά ως συνέπεια της μείωσης του δανεισμού σε απόλυτα μεγέθη, ενώ τα λοιπά έσοδα/έξοδα από αρνητικά το 2017, διαμορφώνονται σε θετικά επίπεδα. Η παραπάνω εξέλιξη αποδίδεται κυρίως στο

σχηματισμό κατά το 2017 υψηλών αρνητικών συναλλαγματικών διαφορών/αποτιμήσεων (αποτιμήσεις των χρηματικών διαθεσίμων σε ξένο νόμισμα, των συμβάσεων παραγώγων, και των καθημερινών συναλλαγών σε ξένο νόμισμα), κυρίως λόγω υποχώρησης του δολαρίου των ΗΠΑ. Η αρνητική επίπτωση των συναλλαγματικών διαφορών και αποτιμήσεων στα αποτελέσματα του 2017 ανήλθε σε 2.257 χιλ. € (έναντι θετικής συνεισφοράς 285 χιλ. € το 2018) και εξηγείται, όπως παραπάνω, από τις σημαντικές διακυμάνσεις της ισοτιμίας των δύο νομισμάτων (ευρώ και δολάριο) στα οποία διενεργείται το σύνολο των συναλλαγών του Ομίλου.

Κέρδη προ Φόρων – Κέρδη μετά από Φόρους

Η μικρότερη αύξηση του μικτού κέρδους, σε σχέση με την αύξηση των εξόδων διαμόρφωσαν τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου χαμηλότερα κατά 16,30%, στα 6.100 χιλ. Η αύξηση του τελικού συντελεστή φόρου της εταιρίας, κατά 403 μ.β., στο 36,8%, επέφερε την περαιτέρω υποχώρηση των κερδών, σε ενοποιημένη βάση, στα 3.856 χιλ. €.

Η αύξηση στον τελικό συντελεστή φόρου οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίπτωση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή στα έτη 2019-2022 σταδιακά έως το 25% (αρ. 23, ν. 4579/2018). Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος είχε υπολογιστεί με τον τρέχοντα συντελεστή 29% το ποσό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εξόδου θα ανέρχονταν σε ποσό 2.020 χιλ. € για τον Όμιλο και 2.013 χιλ. € για την Εταιρεία (ο αναβαλλόμενος φόρος-έξοδο θα διαμορφωνόταν σε 379 χιλ. € για την Εταιρεία και 386 χιλ. € για τον Όμιλο). Τα κέρδη μετά από φόρους θα εμφανίζονταν αυξημένα κατά 225 χιλ. €, τα λοιπά συνολικά έσοδα κατά 47 χιλ. € και η καθαρή θέση της Εταιρείας και του Ομίλου θα ήταν ενισχυμένη κατά 272 χιλ. €.

Ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.». Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ: ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Ως Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της οικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης [ΔΠΧΑ]. Αν και δεν παρατίθενται στα υποχρεωτικά μεγέθη των ΔΠΧΑ, οι ΕΔΜΑ πρέπει να αξιολογούνται επικουρικά και πάντα σε συνδυασμό με τα αποτελέσματα που προκύπτουν από και περιλαμβάνονται στα ΔΠΧΑ.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί σε περιορισμένο βαθμό Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») κατά τη δημοσίευση των οικονομικών του επιδόσεων με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης. Η Εταιρεία έχει σαν γενική αρχή, η παρουσίαση των εν λόγω δεικτών μέτρησης να είναι σαφής, ώστε οι δείκτες να είναι κατάλληλοι και χρήσιμοι για τη λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος κατά την παρούσα οικονομική περίοδο και τη συγκριτική αυτής δεν έχει κάνει χρήση Προσαρμοσμένων ΕΔΜΑ, (δηλαδή προσαρμογές σε κονδύλια των καταστάσεων συνολικών εσόδων, οικονομικής θέσης ή ταμειακών ροών), καθώς δεν έχει υλοποιήσει έκτακτες δράσεις, όπως για παράδειγμα λειτουργικές αναδιαρθρώσεις ή μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ή έξοδα, που δεν σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητά του και που επιφέρουν σημαντική επίδραση στο σχηματισμό των εν λόγω δεικτών. Τα παρακάτω ποσά παρουσιάζονται σε χιλ. €.

A. Καθαρός Δανεισμός (Καθαρή Ρευστότητα): Αποτελεί ΕΔΜΑ που χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συνολικού δανεισμού (μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου) και του συνόλου των διαθεσίμων. Ο καθαρός δανεισμός είναι ένας «ΕΔΜΑ» που χρησιμοποιεί η διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και τη δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας στα μακροπρόθεσμα δάνεια το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων και τα βραχυπρόθεσμα δάνεια και αφαιρώντας από το σύνολο, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα όπως έχουν δημοσιευθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις (βλ. παρακάτω πίνακα). Εφόσον το αποτέλεσμα της διαφοράς είναι αρνητικό (όπως στην περίπτωση της Πλαίσιο, όπως προκύπτει από τον κατωτέρω πίνακα) υποδηλώνει ότι η ρευστότητα της Εταιρίας υπερκαλύπτει τις συνολικές υποχρεώσεις της.

ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ)	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	8.940	11.273	8.940	11.273
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	2.333	1.604	2.333	1.604
Συνολικός Δανεισμός (Α)	11.273	12.877	11.273	12.877
Μείον: Σύνολο Διαθεσίμων (Ταμείο & Τράπεζες) (Β)	(40.842)	(49.862)	(40.124)	(48.774)
ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ) (Α)-(Β)	(29.569)	(36.985)	(28.851)	(35.897)

B. Αποτελέσματα πριν από Τόκους, Φόρους, Αποσβέσεις και απομειώσεις - EBITDA: Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: Κύκλος εργασιών συν τα λοιπά λειτουργικά έσοδα μείον το κόστος πωληθέντων και το σύνολο των λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών. Αποτελεί τον πλέον χρησιμοποιούμενο δείκτη παρουσίασης της λειτουργικής αποδοτικότητας, γιατί λαμβάνει υπόψη μόνο τα έξοδα εκείνα που είναι απαραίτητα για να λειτουργήσει η εταιρία σε ημερήσια βάση:

EBITDA – Περιθώριο EBITDA	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Κύκλος Εργασιών (Α)	308.858	286.098	302.741	281.146
Λοιπά Έσοδα (Β)	177	104	143	71
Μείον: Κόστος Πωληθέντων (Γ)	(245.748)	(223.964)	(241.566)	(220.916)
Μείον: Σύνολο λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις (Δ)	(53.829)	(51.519)	(52.006)	(49.628)
EBITDA (Α) + (Β) + (Γ) + (Δ) = (Ε)	9.458	10.719	9.311	10.673
Περιθώριο EBITDA (Ε) / (Α)	3,06%	3,75%	3,08%	3,80%

ΕΝΟΤΗΤΑ Η: ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΕΛΙΞΗ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2019

Το 2018 σηματοδότησε το δεύτερο έτος περιορισμένης ανάκαμψης της ελληνικής Οικονομίας μετά την κρίση του 2008-2009. Το ΑΕΠ σημείωσε αύξηση κατά 1,9%, ποσοστό που ναι μεν συνιστά το υψηλότερο κατά την τελευταία δεκαετία, είναι, ωστόσο, ελαφρά κατώτερο των εκτιμήσεων. Η επίδοση αυτή επηρεάστηκε θετικά κυρίως από τις εξαγωγές (+8,8%) και οριακά από την ιδιωτική κατανάλωση (+1%) και αρνητικά από τη δημόσια κατανάλωση (-2,8%) και το σχηματισμό πάγιου κεφαλαίου (-12%). Τα παραπάνω μεγέθη ενισχύουν την άποψη για αναίμικη και πάντως εύθραυστη βελτίωση των μακροοικονομικών μεγεθών. Στην αγορά εργασίας, η ανεργία υποχώρησε στο 18% στο τέλος του 2018, παραμένει ωστόσο η υψηλότερη στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ συνεχώς αυξάνεται η αναλογία της μερικής απασχόλησης στο σύνολο. Στα δημόσια οικονομικά, το πρωτογενές πλεόνασμα διαμορφώθηκε για δεύτερο έτος σε επίπεδο πάνω από 3%, ωστόσο το δημόσιο χρέος συνέχισε την ανοδική του πορεία προσεγγίζοντας πλέον το 180% του ΑΕΠ. Η σχετικά περιοριστική οικονομική πολιτική και το υψηλό πλεόνασμα φαίνεται να βελτίωσε την εμπιστοσύνη των καταθετών, καθώς το σύνολο των καταθέσεων σε πιστωτικά ιδρύματα της ημεδαπής σημείωσε διψήφια ποσοστιαία άνοδο σε ετήσια βάση, και των θεσμικών επενδυτών της αλλοδαπής καθώς αυτοί υπερκάλυψαν την πρώτη έκδοση δεκαετούς ομολόγου του ελληνικού δημοσίου μετά από δέκα περίπου χρόνια.

Οι εκτιμήσεις για ανάπτυξη το 2019 είναι επιφυλακτικά αισιόδοξες. Παρά τις σχετικά θετικές επιδόσεις το 2018, ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της συνολικής χρηματοδότησης της οικονομίας διαμορφώθηκε στο -1,2%, αρνητικός για μια ακόμα χρονιά, επηρεαζόμενος από την κατά 2,2% μείωση της τραπεζικής χρηματοδότησης των ιδιωτών. Αν τα παραπάνω συνδυαστούν με την ενδεχόμενη συγκράτηση του ρυθμού μεγέθυνσης των εξαγωγών, τον περιορισμό της τουριστικής ανάκαμψης, τις διακυμάνσεις στις διεθνείς οικονομίες και δοθέντος ότι διανύουμε έτος εκλογών, οι εκτιμήσεις για βελτίωση της οικονομίας δεν μπορεί παρά να συνοδεύονται από την πλήρωση σειράς, της επιτάχυνσης των βασικών αποκρατικοποιήσεων και την ώθηση των δημόσιων και ιδιωτικών επενδύσεων, μέσω και της εκκίνησης σημαντικών νέων έργων.

Στο περιβάλλον αυτό, η στρατηγική της Πλαίσιο για το 2018 υπήρξε σαφώς πιο επιθετική και προσανατολισμένη στην ανάπτυξη. Η λειτουργία δύο (στην ουσία) νέων καταστημάτων και η αυξημένη προωθητική δαπάνη προς όφελος της βελτίωσης των πωλήσεων, επέτυχε αύξηση των μεριδίων της στις αγορές όπου δραστηριοποιείται και των προοπτικών της.

Το 2019 συμπίπτει με την επέτειο των 50 χρόνων από το ξεκίνημα της Πλαίσιο το 1969. Πενήντα έτη με αγώνες και μεγάλη ανάπτυξη που σηματοδότησαν σημαντικές τεχνολογικές αλλαγές από το λογισμικό κανόνα στο artificial intelligence και το machine learning και που αποτελούν το εφελτήριο μας για το μέλλον. Ήδη το 2019 η Πλαίσιο ξεκίνησε δυναμικά, λανσάροντας το «Μήνα-Μήνα», τρόπο πληρωμής που δίνει τη δυνατότητα αποπληρωμής με δόσεις χωρίς κάρτα και που αποτελεί σημαντική υπηρεσία για τους πελάτες μας. Παράλληλα, προχωράει η ανέγερση του νέου Κέντρου Διανομής που θα ενισχύσει τις

δυνατότητες αποθήκευσης και διανομής της Πλαίσιο και η υλοποίηση της νέας τεχνολογικής πλατφόρμας στο plaisio.gr, με στόχο την αναβάθμιση του ηλεκτρονικού καταστήματος και τη διενέργεια προσωποποιημένου ψηφιακού marketing. Τα παραπάνω, λειτουργούν πάντοτε σε συνδυασμό με τη συνεχή αναζήτηση για νέους τομείς δραστηριότητας και αγορές, για τον εμπλουτισμό των προϊόντων που προσφέρουμε, όπως συνέβη με την προσθήκη των fashion accessories, των ειδών δώρου και διακόσμησης τα οποία έδωσαν νέα πνοή στα καταστήματα Πλαίσιο.

Πέραν τούτων, η Εταιρία στοχεύει και για την τρέχουσα χρήση να συνεχίσει να διαθέτει στους πελάτες της τη μεγαλύτερη γκάμα προϊόντων και άριστες υπηρεσίες εξυπηρέτησης, να αναπτύξει περαιτέρω τις ικανότητες και την αποτελεσματικότητα του προσωπικού της και να πετύχει νέες πηγές εσόδων, σε συνδυασμό με την εξαιρετική χρηματοοικονομική της διάρθρωση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ: ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ- ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ-ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

1.1 Η μητρική εταιρεία διαθέτει καταστήματα μόνο στην Ελλάδα, ο δε αριθμός τους αυξήθηκε στα είκοσι τρία (23) το 2018, μετά την προσθήκη του καταστήματος των Χανίων. Σε γεωγραφικό επίπεδο, τα καταστήματα είναι εγκατεστημένα στους νομούς Αττικής, Θεσσαλονίκης, Ηρακλείου, Χανίων, Λάρισας και Αχαΐας. Η Plaisio Computers JSC διαθέτει κατάστημα στη Σόφια Βουλγαρίας.

1.2 Ουδμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 1ε του άρθρου 26 του ν.4308/2014, πλην της μητρικής.

Το πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών της Πλαίσιο εγκρίθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23ης Μαΐου 2017, η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την απόκτηση από την Εταιρεία, μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του προΐσχυοντος κ.ν. 2190/1920, και εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψης της εν λόγω αποφάσεως, ήτοι μέχρι την 23.05.2019, κατ' ανώτατο όριο δύο εκατομμυρίων διακοσίων επτά χιλιάδων πεντακοσίων εξήντα έξι (2.207.566) κοινών, ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, με κατώτατη τιμή τα τρία (3,00) Ευρώ και ανώτατη τιμή τα έξι (6,00) Ευρώ ανά μετοχή. Η υλοποίηση/εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος ξεκίνησε την 03.07.2017 δυνάμει της από 28.06.2017 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ενώ κατά την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Εκθέσεως, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Επισημαίνεται ότι, τα δικαιώματα ψήφου επί των ως άνω μετοχών, όταν και εφόσον αποκτηθούν, δεν ασκούνται.

1.3 Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2018 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα, πλην του κατωτέρω:

α) η Εταιρεία προέβη στην ανανέωση της διάρκειας της από 16.02.2015 συμβάσεως ειδικής διαπραγμάτευσης που είχε συνάψει με την «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» για ένα (1) ακόμη έτος και ειδικότερα μέχρι την 1η Μαρτίου 2020. Δυνάμει της ως άνω συμβάσεως και σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες της, η «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» με την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή επί των μετοχών της Εταιρείας και προς ενίσχυση της ρευστότητάς τους, θα διαβιβάζει στο Σύστημα Συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντολές ειδικής διαπραγμάτευσης (δηλαδή ταυτόχρονες εντολές αγοράς και πώλησης) για ίδιο λογαριασμό επί των μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ι: ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (ΒΑΣΕΙ Ν. 4403/2016 & ΑΡΘΡΟΥ 151 Ν. 4548/2018)

Ήδη από το 2016, βάσει του ν. 4403, οι εταιρίες δημοσίου ενδιαφέροντος, μεταξύ των οποίων και οι εισηγμένες, με προσωπικό άνω των 500 ατόμων, περιλαμβάνουν στην Έκθεση Διαχείρισης, Μη Χρηματοοικονομική κατάσταση.

Ο Όμιλος δίδει μεγάλη σημασία στη βιώσιμη ανάπτυξη και την εταιρική κοινωνική ευθύνη. Στο πλαίσιο αυτό, στο παρόν τμήμα περιλαμβάνονται οι πολιτικές που εφαρμόζονται και παρέχονται οι σχετικές μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το περιβάλλον, για κοινωνικά και εργασιακά θέματα, θέματα που αφορούν το σεβασμό των δικαιωμάτων του ανθρώπου, την καταπολέμηση της διαφθοράς και τη δωροδοκία.

1. ΣΥΝΤΟΜΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Στο παρόν τμήμα παρατίθενται ορισμένες γενικές πληροφορίες σχετικά με το μοντέλο επιχειρηματικής δράσης που έχει υιοθετηθεί από την Εταιρεία για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, δηλαδή της λογικής με την οποία η επιχείρηση δημιουργεί, παρέχει και προσλαμβάνει αξία και κέρδος.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1969 από τον κ. Γεώργιο Γεράρδο, και συστήθηκε με τη σημερινή της νομική μορφή (της Ανωνύμου Εταιρείας) το 1988, με όραμα την δημιουργία μιας πελατοκεντρικής επιχείρησης και ειδικότερα ενός χώρου στον οποίο οι πελάτες μπορούν σήμερα να βρουν και να αγοράσουν τα πάντα σε σχέση με την πληροφορική, την τηλεφωνία (σταθερή και κινητή) και τα είδη γραφείου.

Η διαρκής προώθηση καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών, η διατήρηση ανταγωνιστικών τιμών, η ταχύτητα στις συναλλαγές, η θεμελίωση μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης, η αξιοπιστία και η δημιουργία αισθήματος οικειότητας στον πελάτη υπήρξαν καθοριστικοί παράγοντες για τη δημιουργία και εδραίωση ενός ισχυρού και αναγνωρίσιμου εμπορικού σήματος.

Η ΠΛΑΙΣΙΟ εκφράζει την πλέον σύγχρονη εμπορική προσέγγιση στην Ελλάδα. Προκειμένου να αντιμετωπίσει τον ανταγωνισμό στην ελληνική αγορά, δεν αρκείται στη λογική της απλής αλυσίδας λιανικών πωλήσεων, αλλά συνεχώς εξελίσσει ένα πρωτοποριακό επιχειρηματικό μοντέλο που διακρίνεται ως πολυκαναλικό, πολυπελατειακό και πολυπροϊοντικό.

ΠΟΛΥ-ΚΑΝΑΛΙΚΟ (MULTI CHANNEL)

Σε αντίθεση με τις λοιπές αλυσίδες λιανικού εμπορίου, η ΠΛΑΙΣΙΟ εξυπηρετεί τον καταναλωτή μέσα από τα παρακάτω κανάλια πωλήσεων:

1. Καταστήματα: με 23 σημεία πώλησης πανελλαδικά και 1 κατάστημα στη Βουλγαρία, περισσότεροι από 30.000 καταναλωτές επισκέπτονται καθημερινά τα καταστήματα της Εταιρείας και εξυπηρετούνται από έμπειρο και άρτια εξειδικευμένο προσωπικό με άριστο επίπεδο εξυπηρέτησης.

2. Ειδικό τμήμα εξυπηρέτησης επιχειρήσεων B2B: περισσότερες από 300.000 επιχειρήσεις εμπιστεύονται την ΠΛΑΙΣΙΟ για τις αγορές λαμβάνοντας προσωποποιημένη εξυπηρέτηση. Μέσα από μηχανογραφικά συστήματα τελευταίας τεχνολογίας, μία ομάδα 210 συνεργατών καταγράφει και διερευνά τις ανάγκες των επιχειρήσεων-πελατών και παρουσιάζει τις λύσεις που ανταποκρίνονται στις επιθυμίες αυτών, προσφέροντας άριστη και άμεση εξυπηρέτηση με τους ανταγωνιστικότερους όρους συνεργασίας.

3. Κατάλογοι: με πολλές διαφορετικές εκδόσεις καταλόγων κάθε μήνα σε 6,5 εκατομμύρια περίπου αντίτυπα το χρόνο, χιλιάδες άνθρωποι εντοπίζουν καθημερινά τις ανάγκες τους μέσα από ένα κατάλογο ΠΛΑΙΣΙΟ.

4. Διαδίκτυο-ηλεκτρονικό κατάστημα: το ηλεκτρονικό κατάστημα της ΠΛΑΙΣΙΟ θεωρείται από τα πλέον επιτυχημένα και από τα μεγαλύτερα σε επισκεψιμότητα internet stores. Καθημερινά περισσότεροι από 100.000 χρήστες επιλέγουν το ηλεκτρονικό κατάστημα της ΠΛΑΙΣΙΟ για να ενημερωθούν για προϊόντα τεχνολογίας, είδη γραφείου, σχολικά και παιχνίδια και να πραγματοποιήσουν μέσα σε ένα εύχρηστο και φιλικό περιβάλλον τις αγορές τους.

ΠΟΛΥ-ΠΡΟΙΟΝΤΙΚΟ (MULTI PRODUCT)

Η ΠΛΑΙΣΙΟ διαθέτει εξαιρετικά ευρεία γκάμα προϊόντων, κατέχοντας επάξια τον χαρακτηρισμό ενός πολυπροϊοντικού επιχειρηματικού μοντέλου.

Ο καταναλωτής έχει τη δυνατότητα να περιηγηθεί και να επιλέξει μέσα από 22.000 προϊόντα τεχνολογίας, αναλώσιμα, είδη γραφείου και τηλεπικοινωνιών, τα οποία συγκαταλέγονται μεταξύ των πλέον αναγνωρίσιμων οίκων του εξωτερικού καθώς και άλλων προϊόντων ιδιωτικής ετικέτας (Turbo-X, Q-Connect, Sentio, @work, goomby κλπ.) που συνδυάζουν υψηλή ποιότητα και ανταγωνιστικές τιμές. Κάθε υπολογιστής Turbo-X έχει ολοκληρωμένη τεχνική υποστήριξη σε 23 σημεία πανελλαδικά με ανταπόκριση σε τέσσερις ώρες και δωδεκάωρη τηλεφωνική υποστήριξη, ενώ η Εταιρεία προσφέρει και on-site τεχνική εξυπηρέτηση.

ΠΟΛΥ-ΠΕΛΑΤΕΙΑΚΟ (MULTI CUSTOMER)

Σε αντίθεση με τις απλές αλυσίδες λιανικού εμπορίου, η ΠΛΑΙΣΙΟ διαθέτει ένα πολυμορφικό πελατολόγιο και δεν απευθύνεται μόνο στον απλό οικιακό χρήστη. Η Εταιρεία προσαρμόζεται διαρκώς στις ανάγκες του καταναλωτικού κοινού και εξυπηρετεί κατηγορίες πελατών με διαφορετικά χαρακτηριστικά, ήτοι τόσο πελάτες λιανικής όσο και επιχειρήσεις, στις οποίες συγκαταλέγονται: 1) ελεύθεροι επαγγελματίες, 2) μικρομεσαίες επιχειρήσεις 3) μεγάλες επιχειρήσεις και 4) το Δημόσιο.

ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Τα εμπορευόμενα προϊόντα και οι παρεχόμενες υπηρεσίες εκ μέρους της Εταιρείας εντάσσονται στους ακόλουθους τομείς:

Τομέας Ηλεκτρονικών Υπολογιστών & Ψηφιακών Εφαρμογών

- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές (desktops, λειτουργικά συστήματα, laptops, tablets και αξεσουάρ αυτών, περιφερειακά, μέσα αποθήκευσης δεδομένων, υπηρεσίες εγκατάστασης/επίδειξης/αναβάθμισης και επισκευής Η/Υ, κλπ),
- Τηλεόραση, συστήματα ήχου και εικόνας (συσκευές τηλεοράσεων, home cinemas, projectors, αξεσουάρ τηλεοράσεων, κλπ) και
- Φωτογραφία και ηλεκτρονικά παιχνίδια (φωτογραφικές μηχανές και αξεσουάρ αυτών, κονσόλες, βιντεοκάμερες, drones, κλπ).

Τομέας Τηλεφωνίας

Τηλεφωνία (κινητά τηλέφωνα, smartphones, αξεσουάρ κινητών τηλεφώνων, wearables, σταθερά τηλέφωνα, fax, κλπ).

Τομέας Ειδών Γραφείου

- Είδη χαρτοπωλείου και γραφική ύλη (ημερολόγια, λογιστικά έντυπα, είδη γραφής, είδη οργάνωσης και αρχειοθέτησης γραφείου, σχολικά είδη και τσάντες, υλικά/όργανα και χαρτιά σχεδίασης, κλπ),
- Είδη Εκτύπωσης (εκτυπωτές, scanners, πολυμηχανήματα, αναλώσιμα, χαρτιά εκτύπωσης, κλπ),
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείου (καρέκλες γραφείου και επισκέπτη, σχεδιαστήριου, γραφεία, ερμάρια, βιβλιοθήκες, είδη αρχειοθέτησης και διακόσμησης, κλπ),

- Παιχνίδια (κλασικά παιχνίδια, επιτραπέζια παιχνίδια, δημιουργικά και εκπαιδευτικά παιχνίδια, stem, robots, τηλεκατευθυνόμενα κλπ).

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Ο Όμιλος κατά την 31.12.2018 απασχολούσε 1.423 άτομα και η Εταιρεία 1.351 άτομα, έναντι 1.365 και 1.292 το 2017 αντίστοιχα.

2. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΕΦΑΡΜΟΖΟΜΕΝΩΝ ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Η ΠΛΑΙΣΙΟ ως κυρίαρχη εταιρεία προϊόντων τεχνολογίας, αναλωσίμων, ειδών γραφείου και τηλεπικοινωνιών, δημιουργεί αξία για τους μετόχους και παρέχει υψηλής ποιότητας προϊόντα και υπηρεσίες στους πελάτες, τεχνολογίες αιχμής και ολοκληρωμένες λύσεις για όλους.

Προκειμένου η ΠΛΑΙΣΙΟ να παραμείνει η πρώτη επιλογή των πελατών της, επιδιώκει σήμερα περισσότερο από ποτέ να αξιοποιήσει στο έπακρο το ανθρώπινο δυναμικό της, θέτει τις βάσεις για διαρκή ανάπτυξη με επίκεντρο τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας και στόχο τη μεγιστοποίηση της ικανοποίησης και της εμπιστοσύνης των πελατών.

2.1. Πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με το περιβάλλον

Η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί βασική προϋπόθεση για την αειφόρο ανάπτυξη και βασικό πυλώνα της λειτουργίας της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία εντάσσει συνεχώς στην επιχειρηματική της δραστηριότητα διαδικασίες και αναλαμβάνει δράσεις που περιορίζουν τις άμεσες και έμμεσες επιπτώσεις που προκαλούνται από τη λειτουργία της. Επίσης, η Εταιρεία κατέχει την πιστοποίηση ISO 14001:2015 για το περιβαλλοντικό αποτύπωμα των κεντρικών εγκαταστάσεων της. Βασικοί άξονες της δράσης της Εταιρείας είναι οι ακόλουθοι:

- εξοικονόμηση ενέργειας και φυσικών πόρων, και
- εξορθολογισμός και αποτελεσματική διαχείριση των στερεών αποβλήτων.

Διαχείριση ενέργειας

Η διαχείριση της ενέργειας και ο περιορισμός της κατανάλωσής της αποτελούν σημαντικές παραμέτρους της περιβαλλοντικής υπευθυνότητας της Εταιρείας. Στην κατεύθυνση αυτή πραγματοποιήθηκαν οι εξής δράσεις:

- συνεχίζεται η αντικατάσταση των λαμπτήρων των φωτεινών επιγραφών της Εταιρείας με λαμπτήρες τεχνολογίας LED,
- συνεχίζεται η αντικατάσταση λαμπτήρων φωτισμού από νέους τεχνολογίας LED, ενέργεια που επίσης κατατείνει στον περιορισμό της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώνεται.

Διαχείριση στερεών αποβλήτων

- εγκατάσταση στα καταστήματα της Εταιρείας κάδων ανακύκλωσης φορητών ηλεκτρικών στηλών (μπαταριών) και ηλεκτρονικών συσκευών. Η Εταιρεία το 2018 συγκέντρωσε και έστειλε για ανακύκλωση 4,4 τόνους μπαταριών καθώς και 120 τόνους ηλεκτρονικών συσκευών,
- εφαρμογή προγράμματος ανακύκλωσης του χαρτιού που χρησιμοποιείται στην Πλαίσιο κα αποτελεί τον κύριο όγκο των παραγόμενων στερεών αποβλήτων της. Το 2018 η Εταιρεία προχώρησε σε ανακύκλωση 278 τόνων συσκευασιών, και 201 τόνων χαρτιού και χαρτονιού.

- ανακύκλωση μελανιών εκτυπωτών και toner. Ενδεικτικά, η Εταιρία ανακύκλωσε εντός της εξεταζόμενης περιόδου 4,0 τόνους μελανιών εκτυπωτών και 31,5 τόνους toner. Το ύψος των λοιπών αποβλήτων για το 2018 μειώθηκε σε 28 τόνους.

2.2. Πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με την κοινωνία

Στο πλαίσιο της υπεύθυνης λειτουργίας της η Εταιρεία συνεχίζει την ανάληψη δράσεων με γνώμονα την κοινωνική συνεισφορά. Κατά την κλειόμενη χρήση 2018 και παρά την δυσμενή οικονομική συγκυρία, η Εταιρεία πιστή στη δέσμευσή της για κοινωνική προσφορά ανέπτυξε έντονη κοινωνική δράση.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται ορισμένες ενδεικτικές δράσεις της Εταιρείας, οι οποίες ξεκίνησαν ή ολοκληρώθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση:

1^η Δράση: Η διοργάνωση αιμοδοσίας μεταξύ των μελών του προσωπικού της Εταιρείας, προωθώντας τις αξίες του εθελοντισμού και της προσφοράς στον συνάνθρωπο.

2^η Δράση: Για 3η συνεχή χρονιά, η ΠΛΑΙΣΙΟ βρέθηκε δίπλα σε μαθητές που έχουν ανάγκη, με μία δράση που φανερώνει την κοινωνική ευαισθησία της εταιρείας, αλλά και τη δυνατότητά της να ανταποκρίνεται άμεσα και έμπρακτα στις κοινωνικές ανάγκες, με κινητήρια δύναμη την εθελοντική της δράση. Με κεντρικό μήνυμα «Βοήθησέ μας να μοιράσουμε 7.000 τσάντες και άλλα τόσα χαμόγελα στους μικρούς μας φίλους», η εταιρεία προχώρησε σε μία ακόμα στοχευμένη ενέργεια Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης. Η ενέργεια πραγματοποιήθηκε και πάλι με την υποστήριξη του Ινστιτούτου PROLEPSIS, το οποίο μέσω του Προγράμματος ΔΙΑΤΡΟΦΗ, ένα πρόγραμμα το οποίο το Πλαίσιο στηρίζει οικονομικά, δραστηριοποιείται σε ένα μεγάλο αριθμό σχολείων πανελλαδικά. Συνολικά το 2018 στο πλαίσιο της σχετικής ενέργειας, η εταιρεία ΠΛΑΙΣΙΟ προσέγγισε 54 σχολεία (συμπεριλαμβανομένων και σχολείων στις πληγείσες περιοχές στο Μάτι-Νέα Μάκρη), μοίρασε περίπου 7.000 τσάντες με τη συμμετοχή εργαζομένων-εθελοντών της ομάδας «Πλάι σου», που αριθμεί 266 μέλη. Φέτος στο πρόγραμμα προστέθηκαν επιπλέον 19 σχολεία σε περιοχές της Αθήνας, Θεσσαλονίκης, Πάτρας, Λάρισας, Χανίων και στις πυρόπληκτες περιοχές στο Μάτι και μοιράστηκαν 2.500 περίπου περισσότερες τσάντες από το 2017.

3^η Δράση: Η συμμετοχή στον 10ο Μαραθώνιο που διοργανώθηκε από το Άλμα Ζωής και έλαβε χώρα στο Ζάππειο για την ευαισθητοποίηση του κοινού γύρω από τον καρκίνο του μαστού με 444 εθελοντές (από 431 το 2017), μεταξύ των οποίων και ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας. Η ομάδα της Πλαίσιο αποτέλεσε μία από τις μεγαλύτερες ομάδες Μαραθωνίου.

4^η Δράση: Η συμμετοχή στο συνέδριο «Πανόραμα Επιχειρηματικότητας» που αποτελεί το μεγαλύτερο συνέδριο με θεματικούς άξονες την επιχειρηματικότητα και τον επαγγελματικό προσανατολισμό των νέων. Το 2018, που αποτέλεσε την 7^η συνεχή παρουσία της Πλαίσιο στο συγκεκριμένο συνέδριο, η Εταιρεία υποδέχτηκε στις εγκαταστάσεις της τους φοιτητές. Σκοπός της συμμετοχής της Πλαίσιο είναι να δώσει την ευκαιρία σε νέους ανθρώπους να γνωρίσουν εκ των έσω την Εταιρία, ενώ παράλληλα να συνομιλήσουν με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και να ξεναγηθούν στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας.

5^η Δράση: Η ομάδα εθελοντών του Πλαισίου #plai_sou συμμετείχε στην αποστολή “Σταγόνα Αγάπης” στο Αιγαίο. Η ομάδα απαρτιζόταν από 7 σκάφη, στα οποία επέβαιναν 45 μέλη και φίλοι του «ΝΑΥΤΙΛΟΥ» ενώ ανάμεσά τους βρίσκονταν και 6 άτομα της εθελοντικής ομάδας #plai_sou. Η δράση στη Δονούσα εξελίχθηκε σε τρία επίπεδα, όπως είχε σχεδιαστεί:

- Δωρεά ηλεκτρονικού εξοπλισμού και αναλωσίμων στα σχολεία και σε άλλες δομές του νησιού.
- Προσφορά εθελοντικής υποστήριξης και εργασίας ώστε να εγκατασταθούν προσωρινά ιατρεία στο νησί.
- Διοργάνωση δραστηριοτήτων για τα παιδιά και ομίλων παιχνιδιού στο Πνευματικό Κέντρο της Δονούσας.

Στα ιατρεία που στήθηκαν στο νησί, κατέφτασαν περισσότεροι από 250 κάτοικοι του νησιού για να δεχτούν τη φροντίδα των γιατρών της ομάδας. Γιατροί από 11 διαφορετικές ειδικότητες, πραγματοποίησαν check-ups, ιατρικές διαγνώσεις και έδωσαν

χρήσιμες συμβουλές. Παράλληλα, δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση και στο εκπαιδευτικό-ψυχαγωγικό κομμάτι, με πρωταγωνιστές τα παιδιά. Τα 3 τραπέζια δραστηριοτήτων που στήθηκαν ήταν γεμάτα επιτραπέζια παιχνίδια καθώς και παιχνίδια STEM και τα παιδιά συμμετείχαν με ενδιαφέρον, υπό την καθοδήγηση των μελών της ομάδας #plai_sou. Τέλος, για πρώτη φορά διοργανώθηκε βραδιά παιδικού κινηματογράφου, κατά την οποία τα παιδιά της Δονούσας είχαν την ευκαιρία να παρακολουθήσουν μία πρόσφατη ταινία κινουμένων σχεδίων, μαζί με τους γονείς τους.

2.3. Πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με εργασιακά θέματα

Γενικές πληροφορίες

Το συνολικό προσωπικό που απασχολούσε ο Όμιλος στο τέλος του 2018 ανήλθε σε 1.423 εργαζομένους εκ των οποίων 53,8% ήταν άνδρες και 46,2% γυναίκες, έναντι 54,7% και 45,3% το 2017. Η αναλογία αυτή αναδεικνύει την προσπάθεια της Εταιρείας να δημιουργεί ίσες ευκαιρίες ανεξάρτητα από το φύλο.

Στοιχεία ανθρώπινου δυναμικού ανά φύλο		
Ανθρώπινο δυναμικό	2018	Ποσοστό
Άνδρες	766	53,8%
Γυναίκες	657	46,2%
Συνολικό προσωπικό	1.423	100%

Η ηλικιακή κατανομή του συνόλου του προσωπικού του Ομίλου κατά την 31.12.2018 έχει την παρακάτω μορφή:

Ηλικία	Αριθμός Προσωπικού	Ποσοστό % επί του συνόλου
Έως 25	261	18,3%
26-30	530	37,2%
31-35	292	20,5%
36-40	214	15,0%
41 +	126	8,9%
Γενικό σύνολο	1.423	100%

Επισημαίνεται ότι, σχεδόν το 56% του προσωπικού έχει ηλικία έως 30 έτη, γεγονός που υποδηλώνει ότι το Πλαίσιο συνιστά σημαντικό εργοδότη για τις ηλικιακές κατηγορίες που εμφανίζουν τα υψηλότερα ποσοστά ανεργίας στη χώρα μας.

Υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας της εργασίας σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης της Εταιρείας θεωρείται ύψιστη προτεραιότητα. Η Διοίκηση της Εταιρείας μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού.

Παροχές προς εργαζομένους

Η Εταιρεία εφαρμόζει σειρά από παροχές και πολιτικές προς αυτή την κατεύθυνση για τους εργαζομένους, ενδεικτικά:

- Χορήγηση δανείων σε εργαζομένους για την αντιμετώπιση αιφνίδιων καταστάσεων και αναγκών,
- Προκαταβολή μισθού για λόγους υγείας ή κάλυψη έκτακτων αναγκών των εργαζομένων,
- Παροχή ιατροφαρμακευτικής και νοσηλευτικής κάλυψης, μέσω ιδιωτικής ασφάλισης, των υπαλλήλων της και των μελών της οικογένειάς τους,
- Οι εργαζόμενοι και οι οικογένειές τους, σε περίπτωση ανάγκης, εξυπηρετούνται από την τράπεζα αίματος που υπάρχει για αυτό το σκοπό,
- Δίνεται έμφαση στην αναγνώριση και επιβράβευση για τις επιτυχίες των συνεργατών και στη διοργάνωση εκδηλώσεων που καλλιεργούν το ομαδικό πνεύμα,
- Παροχή σχολικών ειδών στα παιδιά των εργαζομένων και χριστουγεννιάτικων δώρων για τους ίδιους και τα παιδιά τους,
- Ύπαρξη εγκαταστάσεων γυμναστηρίου στα γραφεία της Εταιρείας στη Μεταμόρφωση και στις κεντρικές εγκαταστάσεις στη Μαγούλα για την υγεία και ευεξία των εργαζομένων.

Εκπαίδευση και ανάπτυξη εργαζομένων

Το μέγεθος της Εταιρείας και η ταχεία ανάπτυξή της επιτρέπουν στους εργαζομένους της να μπορέσουν να συμμετάσχουν στη εν λόγω αναπτυξιακή διαδικασία, αξιοποιώντας στο έπακρο τα talέντα, τις γνώσεις, τα ενδιαφέροντα και τις δεξιότητές τους. Η εκπαίδευση που παρέχει ο Όμιλος διακρίνεται σε:

- Tailor-made σεμινάρια
- Life Long Learning
- Leadership

Χαρακτηριστικό στοιχείο της σημασίας που δίνει ο Όμιλος στην εκπαίδευση του προσωπικού είναι ότι εντός του 2018 πραγματοποιήθηκαν εκπαιδεύσεις και σεμινάρια διάρκειας 57.275 ανθρωπο-ωρών.

2.4. Πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με το σεβασμό των δικαιωμάτων του ανθρώπου

Ίσες ευκαιρίες και διαφορετικότητα

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών, η αποφυγή διακρίσεων και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου. Η Εταιρεία παροτρύνει και ζητά από όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται συμπεριφορές που ενδέχεται να δημιουργούν διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

2.5. Πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με την καταπολέμηση της διαφθοράς

Η Εταιρεία αποδίδει ύψιστη σημασία στην προώθηση της διαφάνειας, τη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και την καταπολέμηση κρουσμάτων διαφθοράς. Για την Εταιρεία η μακροχρόνια και ισχυρή σχέση εμπιστοσύνης που έχει εδραιώσει με τους πελάτες, τους μετόχους, τους επενδυτές, τους προμηθευτές και τις εποπτικές αρχές αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα περιουσιακά στοιχεία αυτής και η διαφύλαξή της συνιστά απόλυτη προτεραιότητα. Συναφώς, έχει καταστεί

απόλυτα σαφές προς το σύνολο των εργαζομένων και των μελών της Διοίκησης η πρόθεσή της Πλαίσιο να αντιμετωπίζει άμεσα και αποτελεσματικά σχετικές περιπτώσεις, προβαίνοντας στις απαραίτητες ενέργειες.

2.6. Πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τη δωροδοκία

Η Εταιρεία απαγορεύει ρητώς την προσφορά ή την αποδοχή δωρεών ιδίως σε μετρητά καθώς και κάθε άλλη εξωγενή ωφέλεια που σχετίζεται με την εκτέλεση των καθηκόντων των εργαζομένων της. Στο πεδίο της εν λόγω απαγόρευσης εμπίπτει το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, περιλαμβανομένων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του συνόλου των διευθυντικών στελεχών.

3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΩΝ ΕΦΑΡΜΟΖΟΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Τα αποτελέσματα των πολιτικών της Εταιρείας, η εφαρμογή των οποίων παρουσιάσθηκε ανωτέρω, συνίστανται στη δημιουργία και διατήρηση ενός επιχειρηματικού μοντέλου, το οποίο επιτυγχάνει να παράγει ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα, να ενισχύει τις ήδη υφιστάμενες συνεργασίες και να θέτει ακόμη πιο γερά θεμέλια για μελλοντική απόδοση και ευημερία.

Η συνεπής οικονομική στρατηγική, η προϊόντική διαφοροποίηση, η συνεχής επένδυση στο ανθρώπινο κεφάλαιο, ο σεβασμός στο περιβάλλον και, η καλλιέργεια περιβαλλοντικής συνείδησης και η μέριμνα για την κοινωνία διασφαλίζουν ότι ο Όμιλος αναπτύσσεται με υπευθυνότητα και ενδυναμώνει ολόένα και περισσότερο τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, βασιζόμενος σε σταθερές βάσεις.

Παρά τα σημαντικά αποτελέσματα στις ανωτέρω δράσεις, ο Όμιλος δεν επαναπαύεται. Η δέσμευση για συνεχή βελτίωση διέπει συνολικά τη φιλοσοφία της Διοίκησης και προσδιορίζει τις προτεραιότητές του για το μέλλον, με γνώμονα τις αρχές της αειφορίας. Τέλος, ο Όμιλος δίνει έμφαση στην ποιότητα των διαδικασιών, όντας πιστοποιημένος με το ISO 9001:2015.

4. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Στο παρόν τμήμα πραγματοποιείται σύντομη αναφορά στους κυριότερους κινδύνους που αφορούν περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα καθώς και θέματα σχετικά με το σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας και οι οποίοι (κίνδυνοι) συνδέονται με τις δραστηριότητες της Εταιρείας, όπως επίσης και ο τρόπος με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται και προσπαθεί να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά αυτούς τους κινδύνους.

Δεδομένου ότι η Εταιρεία αποτελεί μία από τις σημαντικότερες εν Ελλάδι επιχειρήσεις στον τομέα των προϊόντων τεχνολογίας, πληροφορικής, τηλεπικοινωνιών και ειδών γραφείου, αναπόφευκτα από την επιχειρηματική της δράση ανακύπτουν κίνδυνοι που αφορούν όχι μόνο το περιβάλλον αλλά και την κοινωνία, τους εργαζομένους αυτής καθώς και το σεβασμό και την προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων.

Για το λόγο αυτό η Εταιρεία έχει ενσωματώσει πλήθος μεθόδων, διαδικασιών και συστημάτων, ώστε να λειτουργεί με αίσθημα ευθύνης προς το περιβάλλον, την κοινωνία και τους ανθρώπους της, ενώ μέσα από την εξέλιξη και ανάπτυξή της επιδιώκει να δημιουργεί αξία για τους πελάτες, τους επιχειρηματικούς εταίρους και τους μετόχους της και να αναδειχθεί σε ηγέτη και πρωταγωνιστή της εγχώριας επιχειρηματικής ζωής.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία συνίστανται στην κατανάλωση υψηλών ποσοστών ενέργειας, η επιβάρυνση του περιβάλλοντος με στερεά απόβλητα, τα οποία προέρχονται από τις ηλεκτρικές και ηλεκτρονικές συσκευές, τα αναλώσιμα είδη και την γραφική ύλη που χρησιμοποιεί η Εταιρεία, στον κίνδυνο πρόκλησης εργατικών ατυχημάτων, ο οποίος αν και

περιορισμένος, είναι υπαρκτός σε κάθε επιχείρηση που απασχολεί υψηλό και διαρκώς αυξανόμενο προσωπικό, στον κίνδυνο παραβίασης των αρχών της ισότητας και των εν γένει δικαιωμάτων των εργαζομένων, καθώς και στον κίνδυνο δωροδοκίας.

Για την αντιμετώπιση των κινδύνων αναφορικά με το περιβάλλον η Πλαίσιο προβαίνει στην λήψη των μέτρων που αναφέρθηκαν ανωτέρω (βλ. Τμήμα περί πολιτικής της Εταιρείας σε σχέση με το περιβάλλον), αναλαμβάνει δράσεις οι οποίες περιορίζουν τις επιπτώσεις, άμεσες και έμμεσες, που προκαλούνται από τη λειτουργία της και υιοθετεί πολιτικές που αποσκοπούν στη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος. Εξοικονόμηση ενέργειας και φυσικών πόρων, αποτελεσματική διαχείριση των στερεών αποβλήτων και διαρκής εκτίμηση των περιβαλλοντικών κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες της Εταιρείας αποτελούν τους βασικούς πυλώνες δράσης αυτής.

Αναφορικά με τα εργασιακά θέματα, η Διοίκηση λειτουργεί με αίσθημα ευθύνης και συνέπειας απέναντι στους εργαζομένους. Ειδικότερα, η Διοίκηση δεσμεύεται στη δημιουργία και διατήρηση εργασιακού περιβάλλοντος που προάγει την αμοιβαία εμπιστοσύνη, το αίσθημα ασφάλειας, τη συνεργασία και την αναγνώριση, προωθεί ίσες ευκαιρίες απασχόλησης και υιοθετεί πρακτικές πρόσληψης και κριτήρια απασχόλησης που βασίζονται αποκλειστικά στις ικανότητες, τις δεξιότητες, την εμπειρία και το μορφωτικό επίπεδο εκάστου εργαζομένου. Οι διαφανείς συναλλαγές με τους προμηθευτές, συνιστούν, τέλος, ζήτημα ουσιώδους σημασίας για τις σταθερές και μακροχρόνιες συνεργασίες της Πλαίσιο, οι δε σχετικές αποφάσεις του στηρίζονται σε αντικειμενικά κριτήρια.

5. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Παρακάτω παρουσιάζονται, βασικά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία αναφορικά με την οικονομική, περιβαλλοντική και εργασιακή επίδοση του Ομίλου.

Οικονομία (σε χιλ. Ευρώ)	2018	2017
Κύκλος Εργασιών	308.858	286.098
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	6.100	7.288
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	3.856	4.900
Κεφαλαιοποίηση	83.446	91.835
Σύνολο ενεργητικού	153.648	154.999
Μέρισμα (ευρώ ανά μετοχή)	0,07	0,07
Φόροι	2.245	2.388
Αποσβέσεις	2.146	2.026
Εργαζόμενοι		
Αριθμός εργαζομένων	1.423	1.365
% Γυναικών εργαζομένων	46,2%	45,3%
% Γυναικών σε διευθυντικές θέσεις	31%	27%
% Γυναικών στο Διοικητικό Συμβούλιο	17%	17%
Αριθμός ανθρωποωρών εκπαίδευσης (συμμετοχές σε ώρες)	57.275	36.508
Προστασία Περιβάλλοντος (σε τόνους)		
Ανακύκλωση μπαταριών	4,4	4,3
Ανακύκλωση ηλεκτρικών συσκευών	120	136
Ανακύκλωση συσκευασιών	278	342
Ανακύκλωση χαρτιού και χαρτονιού	201	255

Ανακύκλωση toner	31,5	30,6
Ανακύκλωση μελανιών	4,0	3,9
Λοιπά	28	32

Επισημαίνεται ότι, ο Όμιλος δίνοντας έμφαση στην κοινωνική προσφορά, έχει προχωρήσει σε ποσοτικοποίηση της απόδοσης της ταχύτητας ανταπόκρισης σε θέματα επισκευής προϊόντων καθώς και στην ταχύτητα εκτέλεσης των παραγγελιών. Σχετικά με την πρώτη περίπτωση έχει μετρηθεί ότι, το 80% των περιπτώσεων επιλύονται εντός 24 ωρών. Επίσης, όσον αφορά την ταχύτητα εκτέλεσης των παραγγελιών, το σύνολο εξ' αυτών εκτελούνται εντός 24 ωρών.

Επιπρόσθετα της Έκθεσης Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, η Εταιρεία θα προχωρήσει στην εκπόνηση Έκθεσης Εταιρικής Ευθύνης, με ανάπτυξη και περιεχόμενο σύμφωνα με την Οδηγία 2014/95 ΕΕ. Η εν λόγω έκθεση θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.plaisio.gr.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΙΑ: ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

- 1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- 1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
- 1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.3 Επιτροπή Ελέγχου

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

- 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
- 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

- 4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- 4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» (corporate governance) περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ειδικότερα ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.), τους μετόχους της και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της εταιρείας, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά τη λειτουργία της, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των εταιρικών στόχων, οργανώνεται το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των παραπάνω.

Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και, στην ενδυνάμωση των εσωτερικών δομών λειτουργίας τους, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση στο σύνολο της οικονομικής τους δραστηριότητας με προφανές όφελος ιδίως για τους μετόχους αλλά και για τους λοιπούς εμπλεκόμενους (stakeholders).

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που ακολουθεί το Πλαίσιο, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) και του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), που αναγνώρισαν από κοινού τη συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στη διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και την αδιάκοπη μεγέθυνση της αξιοπιστίας της ελληνικής αγοράς και συστηματικά έκτοτε εργάζεται στην κατεύθυνση αυτή.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων βάσει του ν. 3016/2002, όπως ισχύει, που επιβάλλει, μεταξύ άλλων, τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη χρηματιστηριακή αγορά, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 4449/2017 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας Γενικής Συνέλευσης, με στόχο την προστασία και αποτελεσματικότερη ενημέρωση του συνόλου των μετόχων. Επίσης ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕΚ Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Τέλος, με τη διαρθρωτική αλλαγή του εταιρικού νόμου (ν. 4548/2018) έχουν ενσωματωθεί σε αυτόν σημαντικές διατάξεις εταιρικής διακυβέρνησης ως προς την πολιτική αποδοχών (άρ. 110-112 του ως άνω νόμου), βάσει της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 «για την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργού συμμετοχής των μετόχων». Οι εν λόγω διατάξεις ισχύουν από 1/1/2019.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων.

Η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

1.2 Αποκλίσεις από τον ΚΕΔ και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Η Εταιρεία βεβαιώνει με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4548/2018, ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017, όπως ισχύουν σήμερα), οι οποίες κανονιστικές διατάξεις διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οποιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Σημαντικό στοιχείο του ΚΕΔ αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του ΚΕΔ. Αυτό σημαίνει ότι ο ΚΕΔ ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του ΚΕΔ, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

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

•Μέρος Α΄- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στη σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ και των βασικών ανώτατων στελεχών, όπως αποτυπώνεται ιστορικά και στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις είναι πάγια, συνεπής, σταθερή και λελογισμένη, προσαρμόζεται πάντοτε στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και διασφαλίζεται η πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της από το ΔΣ, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες και αφετέρου και ιδίως με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα.

Επισημαίνεται συναφώς ότι η μέχρι σήμερα πολιτική αμοιβών της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει μεταβλητές αποδοχές (πχ πριμ ή stock options) και επομένως περιορίζεται ουσιαστικά η σημασία ύπαρξης της υπό συζήτηση επιτροπής. Ωστόσο, ενόψει των σχετικών διατάξεων του ν. 4548/2018, η Εταιρεία θα προσαρμοστεί σχετικώς εντός του 2019.

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

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 10 παρ. 1 αυτού «η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη».

Η απόκλιση αυτή μπορεί να γίνει ευχερώς αντιληπτή καθόσον το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας τόσο σε εταιρικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο Ομίλου, η πάγια αρχή και φιλοσοφία της για την ύπαρξη ευέλικτων και αποτελεσματικών δομών οργάνωσης και διοίκησης αλλά και η ελεγχόμενη και στοχευμένη επέκταση της Εταιρείας, τόσο γεωγραφικά, όσο και σε επίπεδο αριθμού καταστημάτων, δεν δικαιολογούν την ύπαρξη πολυπληθούς συμβουλίου, η λειτουργία του οποίου εκτιμάται ότι δε θα ήταν ευέλικτη, και αποτελεσματική και, επομένως, μη αναγκαία.

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

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά έξι (6) μελών του ΔΣ, τα πέντε (5) είναι άνδρες.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών που να ανήκουν στο γυναικείο φύλο, τα οποία (στελέχη) ανταποκρίνονται από πλευράς κυρίως εμπειρίας στο επίπεδο που έχει τεθεί αναφορικά με τα μέλη του ΔΣ αλλά και στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα αυτή, λόγω των ειδικών χαρακτηριστικών που παρουσιάζει η Εταιρεία. Μεταξύ των προτεραιοτήτων της Εταιρείας στο μέλλον συγκαταλέγεται η εύρεση και προσθήκη στο ΔΣ ικανών εκπροσώπων του γυναικείου φύλου, χωρίς όμως να μπορεί να προσδιορισθεί με απόλυτη ακρίβεια το χρονικό σημείο συμμόρφωσης της Εταιρείας με την ως άνω πρακτική που καθιερώνει ο ΚΕΔ, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο αποτελεί συνάρτηση αφενός μεν της εκδήλωσης σχετικού ενδιαφέροντος και αφετέρου της ανεύρεσης ατόμων που πληρούν τις ως άνω προϋποθέσεις. Σε κάθε περίπτωση η εν λόγω αναζήτηση δεν μπορεί να αναδειχθεί σε αυτοσκοπό, ούτε να διαταράξει τον αποτελεσματικό τρόπο λήψεως εταιρικών αποφάσεων και την εύρυθμη λειτουργία του συγκεκριμένου συλλογικού οργάνου.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας. Εάν και εφόσον διαφοροποιηθούν οι ανάγκες της Εταιρείας, θα αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Σε κάθε περίπτωση η κατοχή της ιδιότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου και από τον Αντιπρόεδρο του ΔΣ ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του.

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου, καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως προεξάρχουσας σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου εκ μέρους του Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και να συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων προς όφελος όλων, ήτοι των μετόχων και των εργαζομένων αυτής, των πελατών της, του ΔΣ, των διευθυντικών και λοιπών ανωτάτων στελεχών της. Επιπλέον, η ύπαρξη ανεξάρτητου Αντιπροέδρου Δ.Σ. έχει ουσία να εφαρμόζεται σε πολυμελή Δ.Σ. με μεγάλο αριθμό ανεξαρτήτων μελών. Στην προκειμένη περίπτωση ο αριθμός μελών Δ.Σ. είναι περιορισμένος, για τους λόγους που αναφέρθηκαν ανωτέρω.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς (arm's length), αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό

προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας, οι οποίες επιτρέπουν την άμεση και ανά πάσα στιγμή πρόσβαση στην αναγκαία πληροφόρηση, προ της λήψεως οιασδήποτε απόφασης, αλλά και του γεγονότος ότι υφίσταται μία μόνο θυγατρική, δεν κρίνεται σκόπιμο να συσταθεί ειδική ομάδα εργασίας για την πληροφόρηση του ΔΣ.

- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του ΔΣ διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου, τα ανωτέρω πρόσωπα, παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων τους πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού, επαγγελματικού-οικονομικού ή οιοδήποτε άλλου χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 3 του Καταστατικού της Εταιρείας «η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πέντε (5) έτη».

Η περιορισμένη απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε μικρά χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και τη συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων. Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη ενέχει τον κίνδυνο να μην δύναται το εκλεγμένο ΔΣ να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν αναγκαία την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων.

Άλλωστε, κάθε φορά που τίθεται θέμα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή διαφανούς διαδικασίας, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή ΔΣ, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων, εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας θεωρούνται επαρκείς για την εν γένει οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων λαμβάνει αποφάσεις.

- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του ΔΣ, κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου αυστηρού προγράμματος δράσεως.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ, ένεκα της φύσης και του κλάδου δραστηριοποίησης της Εταιρείας. Περαιτέρω όλα τα μέλη του ΔΣ έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, να προσφεύγουν στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του ΔΣ με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ, ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις. Στην παρούσα φάση, η Εταιρεία θεωρεί, ότι τα παραπάνω ικανοποιούνται πλήρως κατά τη λειτουργία του Δ.Σ. Σε κάθε περίπτωση, εξετάζεται σε διαρκή βάση η αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και τη διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι ως μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει τη λειτουργία του Ομίλου αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής κουλτούρας σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, στην παρούσα φάση, η μόνη άλλη επιτροπή του Δ.Σ. που υφίσταται είναι η Επιτροπή Ελέγχου του ν. 4449/2017.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια, και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασιών στην οποία προΐσταται μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου υπάρχει πλήρης διαφάνεια σε σχέση με τη μακροπρόθεσμη πολιτική της Εταιρείας και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λουπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα στοχο-χρονοδιαγράμματα, ενώ το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της. Σημειώνεται ότι, στην παρούσα φάση, η μόνη άλλη επιτροπή του Δ.Σ. που υφίσταται είναι η Επιτροπή Ελέγχου του ν. 4449/2017.

Η Εταιρεία προκειμένου να συμμορφωθεί με την εν λόγω πρακτική του ΚΕΔ εξετάζει ετησίως τη σκοπιμότητα εισαγωγής συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου.

•Μέρος Β΄- Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις (ιδίως, πλέον στον πρόσφατο νόμο 4449/2017) και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω Επιτροπής, καθόσον αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου.

- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή Ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου και τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της Επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της Επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεση της τελευταίας όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

•Μέρος Γ΄- Αμοιβές

Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρείας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της.

Μέχρι και τη χρήση 2018, το ΔΣ κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του ΔΣ και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παροχή παρόμοιων υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων στον Όμιλο.

Ωστόσο, ενόψει των σχετικών διατάξεων του ν. 4548/2018 (άρ. 110-112), η Εταιρία αναμένεται να προσαρμοστεί σχετικώς εντός του 2019.

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριθών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι μέχρι σήμερα δεν καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές και ειδικότερα bonus υπό μορφή χρηματικών ποσών, σε στελέχη της Διοίκησης. Σε κάθε περίπτωση, η θεωρητική ανάγνωση θα κατέγραφε ότι τα τυχόν δικαιώματα bonus (όταν και εφόσον υφίστανται) ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι, μέχρι σήμερα, δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα. Ωστόσο, ενόψει των σχετικών διατάξεων του ν. 4548/2018 (άρ. 110-112), η Εταιρία αναμένεται να προσαρμοστεί σχετικώς εντός του 2019.

•Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η συνεχής απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το ΔΣ, σε περιπτώσεις πέραν, προφανώς, της Γενικής Συνέλευσης, θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του ΔΣ, καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογούνταν αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία

Εξυπηρέτησης Μετόχων υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 (και από 01.01.2019 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018) περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση τους αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω (βλ. Εισαγωγή της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης) ο υφιστάμενος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

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

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, στην δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές, φιλοσοφία και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του ΚΕΔ.

Πάντως η Εταιρεία εξετάζει κατ' έτος τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο ΚΕΔ και διερευνά, με βάση τα εκάστοτε δεδομένα που ισχύουν, τόσο σε επίπεδο αγοράς όσο και σε επίπεδο οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας, την πιθανότητα συμμόρφωσης, εφόσον η συμμόρφωση δεν θα έρχεται σε αντίθεση με τις ανάγκες αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας και την προώθηση της μακροπρόθεσμης επιτυχίας του σκοπού της.

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

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης

της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του ΔΣ, διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας, αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριόριστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση, ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση, ενώ σε όλη την διάρκεια της θητείας τους λαμβάνεται μέριμνα για τη συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικειώσή τους με αυτήν και τα στελέχη της, ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του ΔΣ.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, αρχόμενη από την επομένη της ημέρας της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του πέμπτου έτους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, η θητεία του παρατείνεται αυτόματα μέχρι την αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση. Κάθε σύμβουλος οφείλει να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και να αφιερώνει το χρόνο που απαιτείται για την ικανοποιητική εκπλήρωση των καθηκόντων του.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα δεδομένα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητάς του και να μην ανακοινώνει σε τρίτους την προνομιακή πληροφόρηση που αποκτά.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί εγκύρως να συνεδριάσει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρός του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται το πενήντα τοις εκατό (50%) συν ένα (1) των συμβούλων, εφόσον ο αριθμός των συμβούλων που προκύπτει είναι τουλάχιστον τρεις. Σε καμία περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως, δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του, που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερिσχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο. Κατ' εξαίρεση μπορεί να έχει περισσότερους ψήφους όταν αντιπροσωπεύει άλλους Συμβούλους. Η ψηφοφορία στο Διοικητικό Συμβούλιο είναι φανερή, εκτός αν με απόφασή του ορισθεί ότι για συγκεκριμένο θέμα θα γίνει μυστική ψηφοφορία, οπότε στην περίπτωση αυτή η ψηφοφορία διεξάγεται με ψηφοδέλτιο.

2.1.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και ηλεκτρονικά και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από τον Αναπληρωτή του και από τους παρισταμένους

στην συνεδρίαση συμβούλους. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παρισταμένων ή αντιπροσωπευόμενων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εποπτεία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, ή την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.1.7 Με την επιφύλαξη των διατάξεων του νόμου 3016/2002 περί ανεξάρτητων μελών ΔΣ, αν για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 (και από 01.01.2019 του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.1.8 Με την επιφύλαξη των διατάξεων του νόμου 3016/2002 περί ανεξάρτητων μελών ΔΣ, σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1α Το εκλεγέν από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 2ας Απριλίου 2015 εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

- i) Γεώργιο Γεράρδο του Κωνσταντίνου, Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).
- ii) Κωνσταντίνο Γεράρδο του Γεωργίου, Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).
- iii) Γεώργιο Λιάσκα του Χαριλάου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος).
- iv) Νικόλαο Τσίρο του Κωνσταντίνου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).
- v) Αντιόπη – Άννα Μαύρου του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος) και
- vi) Ηλία Κλη του Γεωργίου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).

Η θητεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου ορίσθηκε πενταετής, ήτοι μέχρι την 02.04.2020.

Η από 02.04.2015 απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας περί εκλογής νέου ΔΣ καθώς και το από 02.04.2015 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου περί συγκρότησης αυτού σε σώμα και καθορισμού δικαιωμάτων

δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 05.05.2015 με Κωδικούς Αριθμούς Καταχώρησης (ΚΑΚ) 356903 και 356904 αντιστοίχως.

2.2.1β Την 26.01.2018 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) το από 10.01.2018 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, δυνάμει του οποίου εξελέγη ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος αυτού ο κ. Φίλιππος Καραγκούνης του Αναστασίου σε αντικατάσταση και για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος ανεξαρτήτου μη εκτελεστικού μέλους κ. Νικολάου Τσίρου του Κωνσταντίνου και καθορίσθηκαν εκ νέου τα δικαιώματα δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας. Κατόπιν τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

- i) Γεώργιος Γεράρδος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).
- ii) Κωνσταντίνος Γεράρδος του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).
- iii) Γεώργιος Λιάσκας του Χαριλάου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος).
- iv) Αντιόπη-Άννα Μαύρου του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος).
- v) Φίλιππος Καραγκούνης του Αναστασίου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).
- vi) Ηλίας Κλης του Γεωργίου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).

2.2.2 Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των υφιστάμενων μελών του υφισταμένου Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

- i) Γεώργιος Γεράρδος: γεννήθηκε το 1946 στο Παλαιό Φάληρο. Είναι πτυχιούχος Πολιτικός Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Ο κ. Γεράρδος είναι ο ιδρυτής της Εταιρείας.
- ii) Κωνσταντίνος Γεράρδος: γεννήθηκε το 1977 στην Αθήνα και είναι απόφοιτος του Κολεγίου Αθηνών. Έχει Bachelor σε International Business από το Eckerd College των Η.Π.Α. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1995.
- iii) Γεώργιος Λιάσκας: γεννήθηκε το 1949 στην Άρτα. Είναι πτυχιούχος Εργοδηγός Δομικών Έργων και εργαζόταν στην Εταιρεία ως Διευθυντής Ανάπτυξης Καταστημάτων από το 1989 έως το 2007, οπότε και συνταξιοδοτήθηκε.
- iv) Φίλιππος Καραγκούνης: γεννήθηκε το 1953 στα Ιωάννινα. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, του Τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων με κατεύθυνση τη Λογιστική το έτος 1978. Εργαζόταν στην Εταιρεία και συγκεκριμένα στο Λογιστήριο από το 1983. Από το 2002 διετέλεσε ως Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας μέχρι το 2012.
- v) Αντιόπη-Άννα Μαύρου: γεννήθηκε το 1946 και είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών το έτος 1969 με μεταπτυχιακές σπουδές (D.E.S.) στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Παρισιών (Σορβόνης II) το έτος 1972. Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών.
- vi) Ηλίας Κλης: γεννήθηκε το 1946 στην Αθήνα. Το 1965 αποφοίτησε από το Κολλέγιο Αθηνών και συνέχισε τις σπουδές του στο Πανεπιστήμιο Αθηνών αποκτώντας Πτυχίο Νομικής. Έπειτα από μια λαμπρή σταδιοδρομία στις διπλωματικές υπηρεσίες του Υπουργείου Εξωτερικών, απεχώρησε της Διπλωματικής Υπηρεσίας τον Οκτώβριο του 2008 έχοντας συμπληρώσει τριακονταπενταετή δημόσια σταδιοδρομία, διατηρώντας επί τιμή τον βαθμό του Πρέσβευς. Είναι Α΄ Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Μείζονος Ελληνισμού.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1α Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ισχύοντες τότε ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 2α Απριλίου 2015 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κα. Αντιόπη-Άννα Μαύρου του Ιωάννη,
- 2) κ. Νικόλαο Τσίρο του Κωνσταντίνου και

3) κ. Ηλία Κλη του Γεωργίου.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.1β Δεδομένου ότι το παραιτηθέν ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Νικόλαος Τσίρος κατείχε παράλληλα και την ιδιότητα του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση αυτού της 10.01.2018 ενέκρινε την αντικατάσταση αυτού από τον κατά τα ανωτέρω εκλεγέντα κ. Φίλιππο Καραγκούννη, καθόσον ο τελευταίος πληροί στο ακέραιο τις τασσόμενες εκ του ν. 4449/2017 προϋποθέσεις.

Συνεπεία τούτων, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου έχει εφεξής ως ακολούθως:

1) Φίλιππος Καραγκούννης του Αναστασίου,

2) Ηλίας Κλης του Γεωργίου και

3) Αντιόπη-Άννα Μαύρου του Ιωάννη.

Με την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου πληρούνται οι διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, καθόσον και τα τρία (3) μέλη της είναι μη εκτελεστικά και διαθέτουν επαρκή γνώση για τους τομείς δραστηριοποίησης της Εταιρείας, ενώ ο κ. Καραγκούννης είναι το μέλος της Επιτροπής που διαθέτει την απαιτούμενη γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. Τέλος, υφίστανται οι προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του νόμου 4449/2017, συνίστανται στα ακόλουθα:

α) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία,

β) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

γ) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της,

δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής [στη συγκεκριμένη περίπτωση πρόκειται για την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων],

ε) επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία και

στ) είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν.

2.3.3 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018) συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές.

2.3.4 Διευκρινίζεται ότι ο Ορκωτός-Ελεγκτής της Εταιρείας, που διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να τηρούνται οι διατάξεις του ν. 4449/2017 και να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία, η ακεραιότητα και η ανεξαρτησία του, με την εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, συνεπεία του οποίου (ελέγχου) εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό».

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και ν' αποφαινεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

α) τροποποιήσεις του Καταστατικού.

Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο έξι (6) παράγραφος 1 και 2 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,

β) την εκλογή των νομίμων Ελεγκτών,

γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,

ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,

στ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,

ζ) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,

η) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 11 του Καταστατικού,

θ) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμα.

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

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

3.1.4 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν: α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρείας, γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, δ) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, ε) την τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, ζ) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, θ) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρείας, ι) τη διάλυση της Εταιρείας, ια) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ.1, αρ. 6 του Καταστατικού (και από 01.01.2019 την παρ. 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018), και ιβ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.5 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετράσουν σ' αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 (και από 01.01.2019 του άρθρου 50 του ν. 4548/2018).

3.2.1.2 Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής).

Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής.

Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 26 παρ. 2β του κ.ν. 2190/1920 (και από 01.01.2019 του άρθρου 130 του ν. 4548/2018), στη Γενική Συνέλευση συμμετέχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28^α του κ.ν. 2190/1920 (και από 01.01.2019 του άρθρου 124 του ν. 4548/2018, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

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

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

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

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

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου.

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

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

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων).

Ο Όμιλος έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων. Δειγματοληπτικούς ελέγχους μπορεί να ασκήσει και η Επιτροπή Ελέγχου.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας, εκτός των υποχρεωτικών από τη νομοθεσία.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύναται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,

θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

6.2 Στοιχεία για τα σημεία (α) και (β) έχουν παρασχεθεί στο κεφάλαιο «Επεξηγηματική Έκθεση». Η Εταιρεία δεν έχει άλλες μετοχές, μη εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά. Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

- ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

α) Plaisio Computers JSC (θυγατρική), που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

β) Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. (συνδεδεμένη), που εδρεύει στον Δήμο Κηφισιάς Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, και

γ) Plaisio Estate JSC (συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

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

- Γεώργιος Γεράρδος: 14.698.308 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 66,58% (άμεση συμμετοχή).
- Κωνσταντίνος Γεράρδος: 3.415.524 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 15,47% (άμεση συμμετοχή).
- ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ως προς το σημείο στ': δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης
- ως προς το σημείο θ': δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών. Σημειώνεται ότι δυνάμει σχετικής αποφάσεως της από 23.05.2017 ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσία για την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας, εντός του πλαισίου του άρθρου 16 του προϊσχύοντος κ.ν. 2910/1920 και σύμφωνα με τις ακόλουθες προϋποθέσεις και περιορισμούς: ήτοι το πρόγραμμα να υλοποιηθεί εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 23.05.2019, ν' αποκτηθούν κατ' ανώτατο όριο δύο εκατομμύρια διακόσιες επτά χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα έξι (2.207.566) κοινές, ονομαστικές μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 10% του συνόλου των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία (3,00) Ευρώ ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα έξι (6,00) Ευρώ ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Το εν λόγω πρόγραμμα, η υλοποίηση του οποίου ξεκίνησε την 03.07.2017 δυνάμει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που ελήφθη κατά την συνεδρίαση αυτού της 28ης Ιουνίου 2017, βρίσκεται σε εξέλιξη και κατά την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Επισημαίνεται ότι, τα δικαιώματα ψήφου των ως άνω μετοχών δεν ασκούνται.

Τα σημεία (ε), (ζ), (ι) και (ια) δεν έχουν εφαρμογή.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης στο σύνολό της αποτελεί αναπόσπαστο σώμα και ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης (Διαχείρισης) του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μαγούλα, 21 Μαρτίου 2019

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ-ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 ης Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
1.Αποτίμηση αποθεμάτων	
Όπως αναφέρεται στη σημείωση 11 των οικονομικών καταστάσεων, την 31/12/2018 ο Όμιλος και η Εταιρεία εμφανίζουν αποθέματα ύψους €52.257 χιλ. και €51.278 χιλ. αντίστοιχα. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης ύψους €8.479 χιλ. και €8.452 χιλ. αντίστοιχα. Ο Όμιλος αποτιμά τα αποθέματα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.	Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών: -Εξετάσαμε την αποτελεσματικότητα διαδικασιών και δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων που έχει σχεδιάσει η διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου αναφορικά με τα αποθέματα. -Παρευρεθήκαμε σε μέρος της διαδικασίας των φυσικών

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της υψηλής τεχνολογίας, όπου ο κίνδυνος της τεχνολογικής απαξίωσης των αποθεμάτων είναι σημαντικός. Η διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις. Η πρόβλεψη απαξίωσης υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, την κυκλοφοριακή ταχύτητα του αποθέματος και εκτίμηση απαξιωμένων αποθεμάτων που θα καταστραφούν εντός της επόμενης περιόδου. Δεδομένης της υποκειμενικής φύσης των βασικών κρίσεων και παραδοχών που χρησιμοποιούνται από τη διοίκηση και της σημαντικότητας του κονδυλίου των αποθεμάτων στις οικονομικές καταστάσεις θεωρούμε ότι η αποτίμηση αποθεμάτων αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με τη λογιστική πολιτική, καθώς και τις παραδοχές και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αξιολόγηση αποτίμησης των αποθεμάτων, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.11 και 11 των οικονομικών καταστάσεων.	απογραφών που πραγματοποιήθηκε σε καταστήματα και αποθήκες της Εταιρείας. -Εξετάσαμε αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορευμάτων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους κτήσης των αποθεμάτων. -Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών της διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων. -Εξετάσαμε το ισοζύγιο αποθήκης για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων. -Εξετάσαμε για αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορευμάτων τη μαθηματική ακρίβεια των υπολογισμών της διοίκησης για απαξίωση αποθεμάτων. -Αξιολογήσαμε δειγματοληπτικά κατά πόσο υπήρξαν αποθέματα που πωλήθηκαν με αρνητικό περιθώριο κέρδους και κατά πόσο αυτό λήφθηκε υπόψη στην αποτίμησή τους στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. - Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 11 των οικονομικών καταστάσεων.
2. Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων	
Όπως αναφέρεται στη σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων την 31/12/2018, οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε €17.879 χιλ. και €17.546 χιλ. αντίστοιχα. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης ποσού €2.855 χιλ. και €2.774 χιλ. αντίστοιχα. Η διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας, λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου τους και της δραστηριοποίησης τους σε περιβάλλον υψηλού πιστωτικού κινδύνου, εκτιμά το ποσό της απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων, αξιολογώντας την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων επισκοπώντας την ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους και την διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό και διαμορφώνοντας εκτιμήσεις για τις μελλοντικές συνθήκες αγοράς. Δεδομένης της υποκειμενικής φύσης των βασικών κρίσεων και παραδοχών που χρησιμοποιούνται από τη διοίκηση και της σημαντικότητας του κονδυλίου στις οικονομικές καταστάσεις, θεωρούμε ότι η ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.	Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών: - Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων σχετικά με τη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες. -Την αξιολόγηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία και τον Όμιλο για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλών. -Την επισκόπηση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων, για θέματα που χειρίστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους για τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον. -Τη λήψη επιστολών επιβεβαίωσης τρίτων για ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορικών απαιτήσεων και εκτέλεση διαδικασιών μεταγενέστερα της ημερομηνίας αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων για εισπράξεις έναντι των υπολοίπων τέλους χρήσης - Τον επαναυπολογισμό της απομείωσης των εμπορικών

	απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη τη μεθοδολογία και την ορθότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν όπως την ανάλυση της ενηλικίωσης πελατών, τη ληκτότητα των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης, τον εντοπισμό τυχόν οφειλετών με οικονομική δυσχέρεια καθώς επίσης δημοσίως διαθέσιμα στοιχεία και πληροφορίες. -Την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των υπολοίπων συγκρίνοντας τα ποσά του τέλους της χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις. -Την αξιολόγηση των επιπτώσεων από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 στην κλειόμενη χρήση, η οποία οδήγησε σε αντίστοιχη προσαρμογή της λογιστικής πολιτικής της Εταιρείας και του Ομίλου για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις. -Την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων της σημείωσης 12 των οικονομικών καταστάσεων.
3. Αναγνώριση εσόδων	
Όπως αναφέρεται στη σημείωση 5 των οικονομικών καταστάσεων την 31/12/2018, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθε σε € 308.858 χιλ. και € 302.741 χιλ. αντίστοιχα. Η αναγνώριση του εσόδου, από το σύνολο των σημείων πώλησης καθώς και η ενημέρωση των λογιστικών αρχείων, πραγματοποιείται αυτόματα μέσω των υποσυστημάτων της Εταιρείας και του Ομίλου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί πληροφοριακά συστήματα και δικλίδες εσωτερικού ελέγχου ώστε να εξασφαλίζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο αναγνώρισης εσόδου. Επικεντρωθήκαμε σε αυτή την περιοχή λόγω του μεγάλου όγκου των συναλλαγών και της πολυμορφίας των προσφερόμενων προϊόντων, καθώς κάποιο συστημικό λάθος θα μπορούσε να οδηγήσει σε σφάλματα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις.	Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών: -Την αξιολόγηση των δικλίδων ασφαλείας που εφαρμόζει η διοίκηση του Ομίλου αναφορικά με την αναγνώριση του εσόδου, με σκοπό να αποκτηθεί εύλογη διασφάλιση για την αποτελεσματικότητα αυτών και την ικανότητα να αποτρέψουν ή να εντοπίσουν και να διορθώσουν έγκαιρα τυχόν λάθη, έτσι ώστε τα έσοδα από πωλήσεις να εμφανίζονται ορθά στις οικονομικές καταστάσεις. -Την εξέταση των γενικών δικλίδων ασφαλείας των πληροφοριακών συστημάτων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία, για την καταγραφή των εσόδων. Πραγματοποιήθηκαν διαδικασίες με σκοπό την αξιολόγηση της πληρότητας και ακρίβειας του κυκλώματος των εσόδων που προκύπτουν από τα υποσυστήματα της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της αποτελεσματικής λειτουργίας των υποσυστημάτων, συμπεριλαμβανομένων και των συμφωνιών με την Γενική Λογιστική. -Την εξέταση της μεθοδολογίας και των υπολογισμών της διοίκησης σχετικά με τη σωρευτική επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 στην κλειόμενη χρήση.

	-Την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων της σημείωσης 5 των οικονομικών καταστάσεων.
--	--

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

3. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

4. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4.Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 14/5/2014 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 5 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγ. Παρασκευή, 21 Μαρτίου 2019
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Ολυμπία Γ. Μπαρζού
ΑΜ/ΣΟΕΛ: 21371

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01.01 – 31.12.2018
(ποσά σε χιλ. €)

	Σημ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01.01 – 31.12.18	01.01 – 31.12.17	01.01 – 31.12.18	01.01 – 31.12.17
Πωλήσεις	5	308.858	286.098	302.741	281.146
Κόστος Πωληθέντων		(245.748)	(223.964)	(241.566)	(220.916)
Μικτό Κέρδος		63.110	62.133	61.174	60.230
Λοιπά έσοδα	23	177	104	143	71
Έξοδα διάθεσης		(49.738)	(45.698)	(48.307)	(44.252)
Έξοδα διοίκησης		(7.101)	(6.275)	(6.675)	(5.794)
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα		864	(1.572)	864	(1.572)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		7.311	8.693	7.199	8.683
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		415	229	442	276
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		(1.638)	(1.672)	(1.601)	(1.640)
Αναλογία Αποτελεσμάτων από Συμμετοχές Αποτιμημένες με τη Μέθοδο τη Καθαρής Θέσης.		13	38	-	-
Κέρδη προ Φόρων		6.100	7.288	6.040	7.320
Φόρος Εισοδήματος	24	(2.245)	(2.388)	(2.238)	(2.394)
Κέρδη μετά από φόρους		3.856	4.900	3.802	4.926
Ιδιοκτήτες Μητρικής		3.856	4.900	3.802	4.926
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	-	-
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους:					
Στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:					
Αναλογιστικές ζημιές	19	(182)	157	(182)	157
Αναβαλλόμενος Φόρος που αναλογεί	19	5	(46)	5	(46)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους		3.679	5.012	3.626	5.038
Κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής		3.679	5.012	3.626	5.038
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	-	-
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή):					
Βασικά κέρδη ανά Μετοχή	28	0,1747	0,2220	0,1722	0,2232
Απομειωμένα κέρδη ανα μετοχή	28	0,1747	0,2220	0,1722	0,2232
Προτεινόμενο Μέρισμα ανά Μετοχή	29	-	-	0,0700	0,0700
EBITDA		9.458	10.719	9.311	10.673

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

(ποσά σε χιλ. €)

	Σημ.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Ενεργητικό					
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού					
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	6	29.699	24.940	29.631	24.856
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	1.470	1.151	1.459	1.130
Προκαταβολές για αγορές Παγίων	6	225	0	225	0
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	8	0	0	4.072	4.072
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	8	1.142	1.157	225	225
Λοιπές επενδύσεις	9	34	24	34	24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18	2.750	3.587	2.741	3.572
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	10	689	692	684	669
		36.010	31.553	39.071	34.549
Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού					
Αποθέματα	11	52.527	52.242	51.278	51.223
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	12	17.879	17.609	17.546	17.674
Λοιπές απαιτήσεις	13	6.390	3.733	6.186	3.627
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	40.842	49.862	40.124	48.774
		117.638	123.446	115.134	121.297
Σύνολο Ενεργητικού		153.648	154.999	154.205	155.846
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	15	7.285	7.285	7.285	7.285
Διαφορά Υπέρ το άρτιο	15	844	844	844	844
Λοιπά Αποθεματικά	16	24.898	25.039	24.612	24.761
Κέρδη εις νέον		60.089	57.133	61.879	58.968
		93.116	90.301	94.620	91.858
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	8.940	11.273	8.940	11.273
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	19	1.916	1.708	1.916	1.708
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	20	213	218	213	218
Μακροπρόθεσμες Συμβατικές Υποχρεώσεις		859	0	859	0
Έσοδα Επομένων Χρήσεων	21	2.364	2.428	2.364	2.428
		14.292	15.626	14.292	15.626
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	25.177	30.559	24.470	30.110
Υποχρεώσεις από φόρους		6.060	5.454	5.891	5.234
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	2.333	1.604	2.333	1.604
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	20	1.231	1.565	1.231	1.565
Βραχυπρόθεσμες συμβατικές υποχρεώσεις	22	1.273	0	1.212	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	10.166	9.889	10.157	9.849
		46.240	49.072	45.293	48.362
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		153.648	154.999	154.205	155.846

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε χιλ. €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Ύψος	Σύνολο Αποθεματικών & Κέρδη Εις Νέο	Ίδιες Μετοχές	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2017)	7.286	844	78.281	(19)	86.393
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	0	0	5.012	0	5.012
Αύξηση Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Επιστροφή Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
(Αγορές) Ίδιων μετοχών	(1)	0	(19)	19	0
Διανεμηθέντα Μερίσματα	0	0	(1.104)	0	(1.104)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (την 31.12.2017)	7.285	844	82.172	0	90.301
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2018)	7.285	844	82.172	0	90.301
Επίδραση Αλλαγής Πολιτικής (ΔΠΧΑ & ΔΠΧΑ 15)	0	0	681	0	681
Αναπροσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2018)	7.285	844	82.853	0	90.982
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	0	0	3.679	0	3.679
Αύξηση Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Επιστροφή Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
(Αγορές) Ίδιων μετοχών	0	0	0	0	0
Διανεμηθέντα Μερίσματα	0	0	(1.545)	0	(1.545)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (την 31.12.2018)	7.285	844	84.987	0	93.116

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Ύψος	Σύνολο Αποθεματικών & Κέρδη Εις Νέο	Ίδιες Μετοχές	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2017)	7.286	844	79.812	(19)	87.924
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	0	0	5.038	0	5.038
Αύξηση Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Επιστροφή Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
(Αγορές) Ίδιων μετοχών	(1)	0	(19)	19	0
Διανεμηθέντα Μέρσματα	0	0	(1.104)	0	(1.104)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (την 31.12.2017)	7.285	844	83.729	0	91.858
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2018)	7.285	844	83.729	0	91.858
Επίδραση Αλλαγής Πολιτικής (ΔΠΧΑ & ΔΠΧΑ 15)	0	0	681	0	681
Αναπροσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2018)	7.285	844	84.410	0	92.539
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	0	0	3.626	0	3.626
Αύξηση Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Επιστροφή Κεφαλαίου	0	0	0	0	0
(Αγορές) Ίδιων μετοχών	0	0	0	0	0
Διανεμηθέντα Μέρσματα	0	0	(1.545)	0	(1.545)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (την 31.12.2018)	7.285	844	86.491	0	94.620

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλ. €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	01.01- 31.12.18	01.01- 31.12.17	01.01- 31.12.18	01.01- 31.12.17
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	6.100	7.288	6.040	7.320
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	2.250	2.156	2.215	2.120
Αποσβέσεις Επιδοτήσεων Παγίου Ενεργητικού	(103)	(130)	(103)	(130)
Προβλέψεις	(312)	520	(312)	520
Συναλλαγματικές διαφορές	(66)	230	(66)	230
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(13)	(38)	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.224	1.443	1.159	1.363
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(284)	(1.505)	(55)	(1.709)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.383)	47	(905)	14
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(2.943)	4.664	(3.230)	4.532
Μείον:				
Καθαροί χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.630)	(1.765)	(1.593)	(1.733)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.591)	(923)	(1.539)	(953)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.249	11.986	1.611	11.575
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(10)	0	(10)	0
(Αύξηση) / Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου Θυγατρικών, Συγγενών, Κοινοπραξιών και Λοιπών Επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(7.552)	(1.504)	(7.544)	(1.440)
Τόκοι εισπραχθέντες	415	229	415	229
Μερίσματα εισπραχθέντα	27	47	27	47
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(7.120)	(1.228)	(7.112)	(1.164)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Μειώσεις από επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.500	18.000	3.500	18.000
Εκροές από αγορά ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	(5.104)	(20.584)	(5.104)	(20.584)
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.545)	(1.104)	(1.545)	(1.104)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(3.149)	(3.688)	(3.149)	(3.688)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(9.020)	7.070	(8.650)	6.723
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	49.862	42.792	48.774	42.051
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	40.842	49.862	40.124	48.774

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. Γενικές πληροφορίες**

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε (η «Εταιρεία») και τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της (μαζί ο «Όμιλος»). Τα ονόματα της θυγατρικής και των συνδεδεμένων εταιρειών παρουσιάζονται στη σημείωση 8.

Η εταιρεία Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. ιδρύθηκε το 1988 και εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) το 1999. Η Εταιρεία έχει την έδρα της στην Θέση Σκληρή στη Μαγούλα Αττικής (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 16601/06/Β/88/13).

Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η συναρμολόγηση και η εμπορία Ηλεκτρονικών Υπολογιστών, η εμπορία τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού, καθώς και η εμπορία ειδών βιβλιοχαρτοπωλείου και ειδών εξοπλισμού γραφείου.

Οι παρούσες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 21 Μαρτίου 2019.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών Αρχών**2.1. Βάση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων**

Οι παρούσες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του Κανονισμού 1606/2002 και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ).

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών πληροφοριών της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές απαιτεί τη χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης υπό αναφορά.

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία»	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»	1 Ιανουαρίου 2018
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2014 -2016), (ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»)	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΛΠ 40 (Τροποποίηση) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων»	1 Ιανουαρίου 2018
ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»	1 Ιανουαρίου 2018

Από τις παραπάνω τροποποιήσεις, τα πρότυπα που επηρέασαν σημαντικά την προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018 και οδήγησαν σε σημαντικές μεταβολές στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές ήταν:

- το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και
- το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»

Η επίδραση της εφαρμογής των νέων προτύπων στην αναγνώριση και επιμέτρηση των συναλλαγών, γνωστοποιείται στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων και παρακάτω:

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία»

ΤΟ ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία» αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Αναγνώριση και Αποτίμηση» για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 και επηρεάζει πρωτίστως την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης των χρηματοοικονομικών εργαλείων.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Την 1η Ιανουαρίου 2018 (την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9), η διοίκηση του Ομίλου αξιολόγησε τα επιχειρηματικά μοντέλα που ισχύουν για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχει ο Όμιλος και τα ταξινόμησε στην κατάλληλη κατηγορία του ΔΠΧΑ 9.

Ο Όμιλος επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αρχικά στην εύλογη αξία τους προσθέτοντας κόστη συναλλαγής, στη περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης εξοδοποιούνται. Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

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

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε επίδραση στον Όμιλο σε ότι αφορά την ταξινόμηση και επιμέτρηση.

Το 2017, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης. Συνεπώς, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν την παρούσα πολιτική για τη λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, όταν μία νέα σχέση αντιστάθμισης προκύψει.

Απομείωση

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων επισκοπώντας: την ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους και την διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό. Τα παραπάνω αξιολογούνται σε συνδυασμό με την εκτίμηση του Ομίλου για τον κίνδυνο της αγοράς, όπως διαμορφώνεται σε κάθε χρονική στιγμή, με βάση τις συνθήκες της αγοράς, μακροοικονομικά δεδομένα, πολιτικές, φορολογικές και διεθνείς εξελίξεις που επηρεάζουν την καταναλωτική συμπεριφορά και πίστη.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εφάρμοσε το πρότυπο από την 1 Ιανουαρίου 2018 αναδρομικά, χωρίς να αναθεωρηθούν οι συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών. Συνεπώς οι προσαρμογές που προέκυψαν από τη νέα ταξινόμηση και τους νέους κανόνες απομείωσης δεν εμφανίζονται στην χρηματοοικονομική θέση της 31ης Δεκεμβρίου 2017 και παρουσιάζονται στην Κατάσταση μεταβολής των Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης.

Ο Όμιλος εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Η πρόβλεψη επισφάλειας πελατών μειώθηκε κατά 1.008 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία και είχε ως αποτέλεσμα την αντίστοιχη αναπροσαρμογή του «Υπολοίπου Κερδών εις Νέο». Η μείωση αυτή προέκυψε δεδομένου ότι η εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε θετική αναπροσαρμογή των εξαιρετικά συντηρητικών ποσοστών απομείωσης σε ορισμένες κατηγορίες πελατών.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής», ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και όλες τις σχετικές διερμηνείες για έσοδα από συμβόλαια με πελάτες, εκτός αν αυτά τα συμβόλαια εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται στο ποσό, το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων). Επίσης, το πρότυπο ορίζει τη λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων για την ανάληψη μιας σύμβασης και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής. Τα μεταβλητά ποσά περιλαμβάνονται στο τίμημα και υπολογίζονται είτε με τη μέθοδο της «αναμενόμενης αξίας», είτε με τη μέθοδο του «πιο πιθανού ποσού».

Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Το νέο πρότυπο εφαρμόστηκε από τον Όμιλο από την 1 Ιανουαρίου 2018. Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15, και όσον αφορά τις προηγούμενες περιόδους, ο Όμιλος αναγνώρισε το σωρευτικό αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 για όλες τις συμβάσεις που δεν είχαν ακόμα ολοκληρωθεί κατά την 1η Ιανουαρίου 2018, ως προσαρμογή στο αρχικό υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου 2018. Ο Όμιλος αξιολόγησε τις παρακάτω περιπτώσεις ως τις βασικότερες επιπτώσεις από την υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου:

- 1) Συγκεκριμένες κατηγορίες εσόδων από παροχή υπηρεσιών (πχ επέκταση εγγύησης) αναγνωρίζονται βάσει του ΔΛΠ 18 κατά την ημερομηνία πώλησης. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης με τη μεταβίβαση ενός υποσχόμενου αγαθού ή μιας υπηρεσίας σε πελάτη. Η παραπάνω τροποποίηση στο λογιστικό χειρισμό αφορά μόνο τις περιπτώσεις όπου υπάρχει η επιλογή της αγοράς εγγύησης χωριστά από το προϊόν. Στις περιπτώσεις όπου η εγγύηση όχι μόνο ενσωματώνεται στην αξία του προϊόντος, αλλά δεν υπάρχει η δυνατότητα αγοράς του προϊόντος χωρίς αυτή, η εγγύηση αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία».
- 2) Επί του παρόντος ο Όμιλος αναγνωρίζει τα δικαιώματα έκπτωσης που παρέχει στους πελάτες του μέσω κουπονιών (vouchers) κατά την εξαργύρωση του κουπονιού. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, το δικαίωμα της μελλοντικής έκπτωσης θα πρέπει να αναγνωρίζεται κατά την αρχική αναγνώριση του εσόδου/ πώληση που παρέχει το δικαίωμα της έκπτωσης. Ο Όμιλος εκτιμά την εύλογη αξία των μη εξαργυρωμένων κουπονιών χρησιμοποιώντας ιστορικά και στατιστικά δεδομένα. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του Ομίλου για την έκδοση τιμολογίου.

Οι παραπάνω περιπτώσεις είχαν επίδραση την αύξηση των Συμβατικών Υποχρεώσεων κατά 94 χιλ. € την 01.01.2018, όπως φαίνεται αναλυτικά στον πίνακα που παρατίθεται παρακάτω.

Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η εφαρμογή του προτύπου οδήγησε σε αναταξινόμηση των προκαταβολών πελατών ποσού 1.222 χιλ. € και 1.194 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία από τις Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις στις Συμβατικές Υποχρεώσεις.

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του Ομίλου για την έκδοση τιμολογίου.

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 15 στις Καταστάσεις Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 01.01.2018.

(ποσά σε χιλ. €)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενεργητικό	31.12.2017	ΔΠΧΑ 15 - Προσαρμογές Μετάβασης	ΔΠΧΑ 15 - Αναταξινομήσεις	ΔΠΧΑ 9 - Προσαρμογές Μετάβασης	01.01.2018 Αναπροσαρμοσμένο
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	24.940				24.940
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.151				1.151
Προκαταβολές για αγορές Παγίων	0				0
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0				0
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.157				1.157
Λοιπές επενδύσεις	24				24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.587	27		(260)	3.355
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	692				692
	31.553	27		(260)	31.320
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	52.242				52.242
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	17.609			1.008	18.617
Λοιπές απαιτήσεις	3.733				3.733
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	49.862				49.862
	123.446			1.008	124.455
Σύνολο Ενεργητικού	154.999	27	0	748	155.775
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	7.285				7.285
Υπέρ το άρτιο	844				844
Λοιπά Αποθεματικά	25.039				25.039
Κέρδη εις νέον	57.133	(67)		748	57.814
	90.301	(67)	0	748	90.982
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11.273				11.273
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.708				1.708
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	218				218
Μακροπρόθεσμες συμβατικές Υποχρεώσεις	-	30			30
Έσοδα επομένων χρήσεων	2.428				2.428
	15.626	30	0	0	15.656
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	30.559				30.559
Υποχρεώσεις από φόρους	5.454				5.454
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.604				1.604
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	1.565				1.565
Βραχυπρόθεσμες συμβατικές Υποχρεώσεις	-	65	1.222		1.287
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.889		(1.222)		8.667
	49.072	65	0	0	49.137
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	154.999	27	0	748	155.775

(ποσά σε χιλ. €)

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενεργητικό	31.12.2017	ΔΠΧΑ 15 - Προσαρμογές Μετάβασης	ΔΠΧΑ 15 - Αναταξινομήσεις	ΔΠΧΑ 9 - Προσαρμογές Μετάβασης	01.01.2018 Αναπροσαρμοσμένο
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	24.856				24.856
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.130				1.130
Προκαταβολές για αγορές Παγίων	0				0
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	4.072				4.072
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	225				225
Λοιπές επενδύσεις	24				24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.572	27		(260)	3.339
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	669				669
	34.549	27		(260)	34.316
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	51.223				51.223
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	17.674			1.008	18.682
Λοιπές απαιτήσεις	3.627				3.627
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	48.774				48.774
	121.297			1.008	122.306
Σύνολο Ενεργητικού	155.846	27		748	156.621
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	7.285				7.285
Υπέρ το άρτιο	844				844
Λοιπά Αποθεματικά	24.761				24.761
Κέρδη εις νέον	58.968	(67)		748	59.649
	91.858	(67)		748	92.539
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11.273				11.273
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.708				1.708
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	218				218
Μακροπρόθεσμες συμβατικές Υποχρεώσεις	-	30			30
Έσοδα Επομένων Χρήσεων	2.428				2.428
	15.626	30			15.656
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	30.110				30.110
Υποχρεώσεις από φόρους	5.234				5.234
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.604				1.604
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	1.565				1.565
Βραχυπρόθεσμες συμβατικές Υποχρεώσεις	-	65	1.194		1.258
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.849		(1.194)		8.655
	48.362	65	0		48.426
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	155.846	27	0	748	156.621

Στην τρέχουσα χρήση (01.01.2018-31.12.2018), η επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 έχει ως εξής:

- στις περιπτώσεις επεκτάσεων εγγυήσεων σε ισχύ, χαμηλότερα έσοδα από παροχή υπηρεσιών (859 χιλ. €) και από-αναγνώριση μέρους (65 χιλ. €) των συμβατικών υποχρεώσεων που αναγνωρίστηκαν από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15,
- στις περιπτώσεις voucher σε ισχύ, χαμηλότερα έσοδα από πώληση προϊόντων (27 χιλ. €).

Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής	Έγκριση από την Ε.Ε.
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες», ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος», ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»)	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση σχεδίου καθορισμένων παροχών, Περικοπή ή Διακανονισμός»	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
Τροποποιήσεις αναφορών στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων (έκδοση 29 Μαρτίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (έκδοση 22 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ορισμός Σημαντικότητας (έκδοση 31 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι

Από τις τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους, αναμένεται να υπάρξει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019):

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων. Ο λογιστικός χειρισμός από την πλευρά του εκμισθωτή δεν αλλάζει ουσιαστικά,

καθώς, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το νέο πρότυπο χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης, σύμφωνα με την οποία τα συγκριτικά στοιχεία του προηγούμενου έτους δεν θα επαναδιατυπωθούν. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Βάσει αυτής της προσέγγισης, ο Όμιλος α) θα αναγνωρίσει μια υποχρέωση την οποία θα επιμετρά στην παρούσα αξία όπως προκύπτει από την προεξόφληση των μισθωμάτων που απομένουν να πληρωθούν με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού που ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες μισθώσεις σε ονομαστική αξία παρουσιάζονται στη σημείωση 27 και β) θα αναγνωρίσει ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο θα ισούται με την αντίστοιχη υποχρέωση που θα αναγνωρισθεί.

Αναφορικά με τις επιλογές και τις εξαιρέσεις που επιτρέπονται βάσει του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος είναι πιθανόν να ακολουθήσει την παρακάτω προσέγγιση:

- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις θα παρουσιάζονται χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.
- Ο Όμιλος επιπλέον θα χρησιμοποιήσει την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως θα εφαρμοστούν οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 και είχαν αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με βάση το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4.
- Επιπλέον ο Όμιλος θα χρησιμοποιήσει τις εξαιρέσεις του προτύπου αναφορικά με τις μισθώσεις με εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου και για τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 16, θα έχει τα ακόλουθα σημαντικά αποτελέσματα για τον Όμιλο:

- Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων σχετίζονται κυρίως με μισθώσεις χώρων καταστημάτων και αποθηκών και θα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία με δικαιώματα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Ως εκ τούτου, αναμένεται σημαντική αύξηση στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την πρώτη εφαρμογή, λόγω της κεφαλαιοποίησης των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και την αναγνώριση των αντίστοιχων υποχρεώσεων.
- Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις επίσης θα μεταβληθεί καθώς το ΔΠΧΑ 16 αντικαθιστά το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό θα οδηγήσει σε σημαντική βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων» (EBITDA).
- Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος της αποπληρωμής μισθωμάτων που αφορά κεφάλαιο αναμένεται να μειώσει τις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν θα περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Το μέρος της αποπληρωμής μισθωμάτων που αφορά τόκους θα εξακολουθήσει να περιλαμβάνεται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, το σύνολο των οποίων θα αυξηθεί.

Η πραγματική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 θα εξαρτηθεί από το επιτόκιο προεξόφλησης του Ομίλου κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, τον προσδιορισμό των συμβάσεων μίσθωσης που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του νέου προτύπου κατά την ημερομηνία αυτή και την τελική αξιολόγηση του Ομίλου για τη διάρκεια της μίσθωσης, ιδιαίτερα όσον αφορά την εξάσκηση τυχόν δικαιωμάτων ανανέωσης και τερματισμού.

Βάσει των ανωτέρω, ο Όμιλος προέβη σε ανάλυση της αναμενόμενης επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 την 1 Ιανουαρίου 2019 καθώς και στην εκτιμώμενη επίπτωση στην ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2019.

Συνοπτικά, με βάση την τρέχουσα εκτίμηση της διοίκησης, η επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 αναμένεται να είναι ως εξής:

Εκτιμώμενη επίδραση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 1 Ιανουαρίου 2019:

- Αύξηση στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων λόγω κεφαλαιοποίησης των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και αναγνώρισης υποχρέωσης από μισθώσεις, σε ένα εύρος από 37 εκ. € έως 40 εκ. € για τον όμιλο και από 34 εκ. € έως 37 εκ. € για την εταιρεία.

Εκτιμώμενη επίδραση στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων για το 2019:

- Στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, οι -αποσβέσεις αναμένεται να αυξηθούν σε ένα εύρος από 4 εκ. € έως 5 εκ. € για τον όμιλο και από 3,7 εκ. € έως 4,7 εκ. € για την εταιρεία και οι «χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα» αναμένεται να αυξηθούν σε ένα εύρος από 1,2 εκ. € έως 1,7 εκ. χιλ. € για τον όμιλο και από 1 εκ. € έως 1,5 εκ. € για την εταιρεία. Η μείωση των εξόδων από ενοίκια αναμένεται να οδηγήσει σε βελτίωση των «λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων» που θα κυμαίνεται σε ένα εύρος από 4,8 εκ. € έως 5,2 εκ. € για τον όμιλο και 4,5 εκ. € έως 5,0 εκ. € για την εταιρεία. Η εκτιμώμενη επίδραση αφορά αποκλειστικά τις υφιστάμενες συμβάσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Το νέο λογιστικό πρότυπο για τις μισθώσεις, δεν έχει σημαντικό αντίκτυπο για τον Όμιλο ως εκμισθωτή. Ο Όμιλος δεν αναμένει επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου στην ικανότητά εξυπηρέτησης των όρων των δανείων του.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»

Η εταιρεία εξετάζει θέματα που έχουν αβέβαιη φορολογική αντιμετώπιση ξεχωριστά ή συνολικά σύμφωνα με την προσέγγιση που παρέχει τις καλύτερες εκτιμήσεις για την επίλυση των θεμάτων. Επίσης, θα υπολογίζει το φορολογητέο αποτέλεσμα και τη φορολογητέα βάση λαμβάνοντας υπ' όψη την πιθανότητα ότι η φορολογική αρχή θα αποδεχτεί το φορολογικό χειρισμό των συγκεκριμένων θεμάτων. Σε αντίθετη περίπτωση θα πρέπει να χρησιμοποιεί είτε τη μέθοδο του πιο πιθανού αποτελέσματος ή τη μέθοδο του αναμενόμενου αποτελέσματος στους υπολογισμούς της.

Λοιπές τροποποιήσεις

Δεν αναμένεται, οι λοιπές τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

2.3 Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις**α) Θυγατρικές εταιρείες**

Θυγατρικές είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, ελέγχει την οικονομική και λειτουργική τους πολιτική.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία κατά την οποία αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Οι εξαγορές θυγατρικών εταιριών λογίζονται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής υπολογίζεται στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού που μεταφέρονται, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της εξαγοράς,. Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες

υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρούνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πλεόνασμα του κόστους εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από το μερίδιο του Ομίλου στην εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Όταν αυξάνεται το ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική, τότε η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων των θυγατρικών που αποκτήθηκαν καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη που προκύπτουν μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρουσιάζει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιριών έχουν αναπροσαρμοσθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Η Εταιρία καταχωρεί τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές σε κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνει και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης).

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης στη συγγενή, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συνδεδεμένης.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται και παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημιά απομείωσης.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Οι λειτουργικοί τομείς αποτελούν συστατικά μέρη του Ομίλου που εξετάζονται τακτικά από τη Διοίκηση και παρουσιάζονται στις οικονομικές πληροφορίες στην ίδια βάση με αυτή που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς πληροφόρησης. Τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων της εταιρείας εξετάζονται τακτικά από τους επικεφαλείς λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας που είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας σε συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο, για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεως του.

2.5 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»).

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα αποτίμησης βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κάθε συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από την μετατροπή των χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

(γ) Εταιρίες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου γίνεται ως εξής:

- i. Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού,
- ii. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τη μέση ισοτιμία της περιόδου (εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των συναλλαγών) και
- iii. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε επιχείρηση εξωτερικού αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση εταιρίας εξωτερικού, οι συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως ως μέρος του κέρδους ή ζημίας από την πώληση.

Η υπεραξία και οι αναπροσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν από εξαγορά θυγατρικών εταιριών στο εξωτερικό, αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της εταιρίας εξωτερικού και μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

2.6 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού.

Μεταγενέστερες δαπάνες είτε περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή όταν κριθεί πιο κατάλληλο αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του στοιχείου παγίου ενεργητικού και υπό την

προϋπόθεση ότι το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιείται. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και αναβάθμιση του λογισμικού κεφαλαιοποιούνται.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του στοιχείου, έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική του αξία. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων παγίου ενεργητικού είναι ως εξής:

- Κτίρια	30 – 50	έτη
- Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	5 – 10	έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 – 6	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (ζημία απομείωσης) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό Η/Υ

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από τον Όμιλο αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πληρούνται όλα τα πιο κάτω κριτήρια:

- α) υπάρχει η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του στοιχείου ενεργητικού έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο προς πώληση ή χρήση
- β) υπάρχει η πρόθεση για ολοκλήρωση και πώληση ή χρήση του στοιχείου
- γ) υπάρχει η δυνατότητα για πώληση ή χρήση του στοιχείου
- δ) το στοιχείο ενεργητικού θα παράγει μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Πρέπει να αποδειχθεί ότι υπάρχει αγορά για το συγκεκριμένο στοιχείο ή την παραγωγή του ή, εάν θα γίνει εσωτερική χρήση, να αποδειχθεί η χρησιμότητα του στοιχείου σε άλλους τομείς της οντότητας
- ε) υπάρχουν εξασφαλίσεις για τη διαθεσιμότητα ικανοποιητικών τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων που να διασφαλίζουν την ολοκλήρωση και την πώληση ή χρήση του στοιχείου
- στ) υπάρχει η δυνατότητα αξιόπιστης μέτρησης των δαπανών που είναι άμεσα αποδοτέες στο στοιχείο.

Οι δαπάνες ανάπτυξης του λογισμικού που κεφαλαιοποιούνται περιλαμβάνουν το κόστος των υλικών και υπηρεσιών που χρησιμοποιούνται ή αναλίσκονται, καθώς και το κόστος των παροχών προς τους εργαζομένους που προκύπτουν άμεσα από τη δημιουργία του περιουσιακού στοιχείου.

2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, καθώς και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη χρήση που προκύπτουν.

2.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του στις παρακάτω κατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση. Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση ορίζει την κατηγορία στην οποία θα ενταχθούν τα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία παρουσίασης.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων

Η κατηγορία αυτή έχει τρεις υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία, αυτά που προσδιορίστηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την έναρξη και παράγωγα. Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό αν κατέχονται για εμπορία ή αν αναμένεται να πωληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα παράγωγα προϊόντα επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους. Συμπεριλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού τα οποία συμπεριλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία είτε δεν ταξινομούνται σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Αγορές και πωλήσεις επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή που είναι η ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον του κόστους συναλλαγής. Οι επενδύσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τις επενδύσεις λήγουν ή μεταβιβάζονται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων μετέπειτα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους. Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων την χρήση που προκύπτουν.

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που ταξινομήθηκαν σαν διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποθεματικά επανεκτίμησης επενδύσεων. Σε περίπτωση πώλησης ή απομείωσης των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας μεταφέρονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργείς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές προσφοράς (bid price). Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού δεν είναι ενεργή και για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, ο Όμιλος προσδιορίζει τις εύλογες αξίες με τη χρήση μεθόδων αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών, αναφορά σε συγκρίσιμα στοιχεία και μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ρών αναπροσαρμοσμένες ώστε να αντικατοπτρίζουν τις συγκεκριμένες συνθήκες του εκδότη.

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Για μετοχές εταιριών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της μετοχής χαμηλότερα από το κόστος κτήσης συνιστά ένδειξη απομείωσης της αξίας. Αν στοιχειοθετείται απομείωση της αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που υπολογίζεται σαν η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης η οποία είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων δεν αναστρέφονται μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

2.10 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και μέσα αντιστάθμισης

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες χρηματοοικονομικών εργαλείων που έχουν προσδιοριστεί ως πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ρών. Το μέρος των αλλαγών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου, αναγνωρίζεται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά απορρέει από κινήσεις στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα του Ομίλου (Κατάσταση αποτελεσμάτων). Τα συσσωρευμένα ποσά στο αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων ανακυκλώνονται μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων στις περιόδους όπου το αντικείμενο αντιστάθμισης επηρεάζει το αποτέλεσμα (όταν λαμβάνει χώρα η προβλεπόμενη προς αντιστάθμιση συναλλαγή).

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία που δεν προσδιορίζονται ως εργαλεία αντιστάθμισης κινδύνου και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου, ταξινομούνται ως παράγωγα προς πώληση και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Διακυμάνσεις στην εύλογη αξία αυτών των παραγώγων που δεν τηρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά).

- Ο Όμιλος αναγνωρίζει Αντιστάθμιση ενός συγκεκριμένου κινδύνου συνδεδεμένου με ένα αναγνωρισμένο στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού ή στην περίπτωση μίας πιθανής προβλέψιμης συναλλαγής (Μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ρών cash flow hedge).
- Παράγωγα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

Μεταβολές της δίκαιης αξίας παραγώγου στοιχείου που δεν αφορά αντιστάθμιση, αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης μέσα από το κονδύλι «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)».

2.11 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Οι διαφορές μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας καταχωρούνται ως ζημίες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιούνται.

Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο της μέσης κινούμενης τιμής. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και πιο συγκεκριμένα στο κόστος πωληθέντων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

2.12 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρούμενων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη, η πιθανότητα ο πελάτης να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση καθώς και η καθυστέρηση ή αύξηση εξόφλησης τιμολογίων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα Λοιπά Έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα Άλλα Έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας που περιλαμβάνονται στα ίδια Κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

2.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.16 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.17 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου υπολογίζεται σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία που ισχύει την ημερομηνία Ισολογισμού στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιούνται και στις οποίες προκύπτει φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά ελέγχει τους υπολογισμούς φορολογίας και σε περιπτώσεις που η σχετική φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε διαφορετικές ερμηνείες σχηματίζει σχετική πρόβλεψη για το επιπλέον ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις κατά τόπους φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

2.18 Παροχές στο προσωπικό

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές στους εργαζόμενους». Οι εν λόγω υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (projected unit credit method). Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες απλές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

1. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
2. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
3. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερη εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
4. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

2.19 Επιχορηγήσεις

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

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

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο, κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.20 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- i. Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- ii. Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- iii. Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

2.21 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα ενδοεταιρικά έσοδα του Ομίλου απαλείφονται πλήρως.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει το έσοδο όταν το ποσό μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, όταν αναμένονται για τον Όμιλο μελλοντικές ταμειακές εισροές και όταν έχουν επιτευχθεί τα κριτήρια που αναφέρονται παρακάτω για κάθε ξεχωριστή κατηγορία. Το ποσό της πώλησης δεν θεωρείται ότι έχει επιμετρηθεί αξιόπιστα εάν δεν έχουν επιλυθεί οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με το έσοδο. Ο Όμιλος βασίζει τις εκτιμήσεις του με βάση ιστορικά στοιχεία, λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία του πελάτη, τον τύπο της συναλλαγής και τους συγκεκριμένους όρους σύμβασης.

Τα έσοδα χωρίζονται στις παρακάτω κατηγορίες:

α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

β) Παροχή υπηρεσιών

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

γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.22 Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου ο Όμιλος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη χρήση μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους αν ταξινομηθούν σαν πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 αναλύεται στη σημείωση 2.2.

2.23 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι είναι οι εξής:

(α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η πλειοψηφία των συναλλαγών και των υπολοίπων του Ομίλου γίνονται σε Ευρώ, με την εξαίρεση κτήσης ορισμένων προϊόντων που τιμολογούνται σε Δολάρια ΗΠΑ. Παράλληλα, ο Όμιλος διατηρεί καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (σημείωση 14), ενώ δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλυν του Ευρώ νόμισμα. Επίσης, ο Όμιλος, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, προβαίνει σε περιορισμένη αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου μέσω σύναψης συμβάσεων παραγώγων, αλλά δεν κάνει χρήση της λογιστικής της αντιστάθμισης.

Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στην Βουλγαρία δεν επηρεάζει τον υπό εξέταση κίνδυνο, καθώς η ισοτιμία του τοπικού νομίσματος με το Ευρώ είναι σταθερή.

ii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Ο Όμιλος εξετάζει την έκθεση του στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σε δυναμική βάση. Ποικίλα σενάρια καταρτίζονται λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές αναχρηματοδότησης, ανανέωσης της υφιστάμενης θέσης, εναλλακτικές μορφές χρηματοδότησης και αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου. Με βάση αυτά τα σενάρια, ο Όμιλος υπολογίζει την επίπτωση των μεταβολών των επιτοκίων στα αποτελέσματα.

Η πολιτική της Εταιρίας ως προς την κεφαλαιακή της διάρθρωση είναι η διατήρηση των δανειακών της υπολοίπων σε χαμηλά επίπεδα, με ταυτόχρονη όμως διασφάλιση τέτοιων γραμμών χρηματοδότησης από τις συνεργαζόμενες τράπεζες που να ικανοποιούν απρόσκοπτα τη σχεδιαζόμενη ανάπτυξη του Ομίλου.

Ο μακροπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου την 31.12.2018 ανερχόταν σε 8.940 χιλ. € (11.273 χιλ. € την 31/12/2017) και ο βραχυπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός σε 2.333 χιλ. € (1.604 χιλ. € την 31/12/2017). Από το σύνολο του ομολογιακού δανεισμού τα 5.873 χιλ. € αφορούν δύο κοινά ομολογιακά δάνεια που έχουν καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα, ενώ το υπόλοιπο σχετίζεται με δάνειο κυμαινόμενου επιτοκίου από την Τράπεζα Eurobank. Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός ήταν μηδενικός κατά την 31.12.2018 και την 31.12.2017. Η έκδοση δύο νέων ομολογιακών δανείων ύψους συνολικά 12.000 χιλ. € στη διάρκεια του 2017 υλοποιήθηκε στο πλαίσιο της στρατηγικής του Ομίλου να αναχρηματοδοτήσει το βραχυπρόθεσμο δανεισμό του με δάνεια με πιο μακροπρόθεσμες λήξεις. Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου υποχώρησε σε 11.273 χιλ. € από 12.877 χιλ. € την 31.12.2017 (-12,5% περίπου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% ή -1%. Λόγω της χαμηλότερης έκθεσης σε δανεισμό, η ευαισθησία εμφανίζεται πιο περιορισμένη. Οι σχετικές επιδράσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

α) Αύξηση επιτοκίων κατά 1%:

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα επιβαρύνονταν κατά 110 χιλ. € για τη χρήση 2018 και κατά 120 χιλ. € για τη χρήση 2017.

β) Μείωση επιτοκίων κατά 1%:

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα αυξάνονταν κατά 110 χιλ. € για τη χρήση 2018 και κατά 120 χιλ. € για τη χρήση 2017.

Η διαμόρφωση του ύψους των επιτοκίων δανεισμού διατηρείται σε ικανοποιητικό επίπεδο λόγω της άριστης κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου, τη διαχρονικά απόλυτης συνέπειας στην αποπληρωμή των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του, και των σχέσεων συνεργασίας και εμπιστοσύνης που διατηρεί με το τραπεζικό σύστημα. Συναφώς επισημαίνεται η εξαιρετική ρευστότητα του Ομίλου που αναδεικνύεται από το γεγονός τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου, τόσο τα τελευταία χρόνια όσο και κατά την 31.12.2018, υπερκαλύπτουν το σύνολο του πάσης φύσεως δανεισμού του, μακροχρόνιου και βραχυπρόθεσμου.

iii) Εποχικότητα των πωλήσεων

Η εποχικότητα των πωλήσεων απαιτεί ορθολογική διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και ομαλή ανατροφοδότηση των αποθεμάτων ώστε να μην παρουσιάζονται ελλείψεις. Οι πωλήσεις του Ομίλου παρουσιάζουν περιορισμένη εποχικότητα, καθώς το 55% αυτών πραγματοποιείται στο δεύτερο εξάμηνο της χρήσης. Το δεύτερο εξάμηνο περιλαμβάνει τις περιόδους αιχμής των Χριστουγέννων, τη «Black Friday», καθώς και την έναρξη της σχολικής περιόδου. Παρά την ύπαρξη εποχικότητας των πωλήσεων, η Διοίκηση εκτιμά ότι ο σχετικός κίνδυνος είναι ιδιαίτερα περιορισμένος λόγω της εύρωστης ταμειακής κατάστασης του Ομίλου και, επομένως, της δυνατότητας για άμεση αντίδραση σε περίπτωση ανάγκης σημαντικού ύψους προμηθειών, καθώς και της διατήρησης υψηλών αποθεμάτων ικανών να καλύψουν πρόσθετη ζήτηση.

iv) Ένταση του ανταγωνισμού

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, λόγω της ύπαρξης ικανού αριθμού retailers στον τομέα των ηλεκτρονικών. Ωστόσο, η άμεση σύγκριση με τις εταιρίες αυτές δεν είναι απολύτως ορθή, δοθέντος του πολυπροϊοντικού μίγματος προϊόντων που η Εταιρεία διαθέτει σε σχέση με τις λοιπές επιχειρήσεις. Σε κάθε περίπτωση, ο Όμιλος διαχρονικά εμφανίζει με συνέπεια κερδοφόρες χρήσεις και βελτιώνει την κεφαλαιακή του επάρκεια, δεδομένα που αποδεικνύουν την επιτυχή παρουσία του στη σχετική αγορά. Ωστόσο, το ανταγωνιστικό τοπίο θα μπορούσε να μεταβληθεί στο μέλλον είτε με την είσοδο νέων εταιρειών στην αγορά, είτε με την αλλαγή στρατηγικής των υφιστάμενων. Επιπλέον, σε περιόδους που η καταναλωτική δαπάνη είναι στάσιμη ή μειούμενη, ο ανταγωνισμός μπορεί να οδηγήσει σε πίεση των περιθωρίων κέρδους και ανακατανομή των μεριδίων αγοράς. Σε μία τέτοια περίπτωση, η ένταση του ανταγωνισμού μπορεί να επιδράσει αρνητικά στις πωλήσεις και την κερδοφορία του Ομίλου.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου γίνεται σε επίπεδο Ομίλου. Πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα καθώς επίσης από ανοιχτές πιστώσεις πελατών, συμπεριλαμβανόμενων εκκρεμών απαιτήσεων και προκαθορισμένων συναλλαγών.

Οι πιστώσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και πιστωτικά όρια. Επίσης εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Όπου αυτό είναι δυνατόν ζητούνται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

Η Διοίκηση, αφενός μεν λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου του Ομίλου, αφετέρου δε λόγω των ισχυρών προβλέψεων τις οποίες έχει σχηματίσει, δεδομένου ότι δραστηριοποιείται σε ένα περιβάλλον υψηλών πιστωτικών κινδύνων, αξιολογεί τον κίνδυνο ως ελεγχόμενο. Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών, ενώ αναφορικά με τις χονδρικές πωλήσεις ο Όμιλος με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας του χορηγεί πίστωση, εξετάζοντας κατά περίπτωση την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών. Επιπρόσθετα κατά πάγια τακτική του Ομίλου το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων από πελάτες ασφαλίζεται.

Η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με τους πελάτες απεικονίζεται στη σημείωση 12.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε επίπεδο Εταιρίας και Ομίλου, ταξινομημένες σε σχετικές ομαδοποιημένες ημερομηνίες λήξης, οι οποίες υπολογίζονται σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης.

Τα ποσά του πίνακα εμφανίζουν τις μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Τα ληξιπρόθεσμα εντός 12 μηνών υπόλοιπα εμφανίζονται στην εύλογη αξία εφόσον η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2018	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	41.403	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.712	2.349	7.324	0
Σύνολο	44.115	2.349	7.324	0

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2017	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	45.903	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.056	2.704	7.399	2.274
Σύνολο	47.958	2.704	7.399	2.274

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2018	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	40.517	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.712	2.349	7.324	0
Σύνολο	43.229	2.349	7.324	0

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2017	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	45.193	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	2.056	2.704	7.399	2.274
Σύνολο	47.248	2.704	7.399	2.274

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς προμηθευτές είναι βραχυπρόθεσμες. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και οι υποχρεώσεις από φόρους. Σε ενοποιημένο επίπεδο, παρατηρείται σημαντική μείωση των υποχρεώσεων προς προμηθευτές, ενώ αναφορικά με τα δάνεια & τόκους, έχει μηδενιστεί το μακροπρόθεσμο (πέραν των 5 ετών) ποσό που βάρυνε τη χρήση 2017.

Με βάση τα ως άνω δεδομένα και την εξασφάλιση της απρόσκοπτης αποπληρωμής των εν λόγω υποχρεώσεων μέσω της ευρύτατης ρευστότητας του Ομίλου, αλλά και των θετικών ταμειακών ροών του, ο υπό εξέταση κίνδυνος εκτιμάται ως απόλυτα ελεγχόμενος.

3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου (κεφαλαιακή διάρθρωση)

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλιστεί η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας του και παράλληλα να μεγιστοποιείται η απόδοση των μετόχων και η ωφέλεια των λοιπών συμμετεχόντων μέσω της βελτιστοποίησης της σχέσης ιδίων με ξένα κεφάλαια.

Στους ακόλουθους δύο πίνακες παρουσιάζονται, για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα, τα στοιχεία του καθαρού δανεισμού:

Ενοποιημένα Στοιχεία	31.12.2018	31.12.2017
Σύνολο Δανείων	11.273	12.877
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	(40.842)	(49.862)
Καθαρός Δανεισμός	(29.569)	(36.985)

Εταιρικά Στοιχεία	31.12.2018	31.12.2017
Σύνολο Δανείων	11.273	12.877
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	(40.124)	(48.774)
Καθαρός Δανεισμός	(28.851)	(35.897)

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου είναι πολλαπλάσια του συνόλου των δανείων του, εξαλείφοντας στην ουσία την αναγκαιότητα άσκησης στοχοθετημένης πολιτικής διαχείρισης του εν λόγω κινδύνου.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως

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

Στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις της προηγούμενης χρήσης.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

(ποσά σε χιλ. €)

Η Διοίκηση του Ομίλου αναγνωρίζει τρεις επιχειρηματικούς τομείς (τις προϊόντικές κατηγορίες: α) Ειδών Γραφείου, β) Τηλεφωνίας και γ) Ηλεκτρονικών Υπολογιστών και Ψηφιακών Εφαρμογών) ως τους λειτουργικούς της τομείς που χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση για σκοπούς παρακολούθησης των τομεακών εξελίξεων. Οι στρατηγικές αποφάσεις σε σχέση με τις πωλήσεις λαμβάνονται με βάση τα αναπροσαρμοσμένα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε τομέα τα οποία χρησιμοποιούνται και για τη μέτρηση της αποδοτικότητάς του. Επιπρόσθετα, δύο μικρότερης σημασίας τομείς, για τους οποίους τα απαιτούμενα ποσοτικά όρια για γνωστοποίηση δεν πληρούνται, συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία «Λοιπά». Οι βασικές πηγές εσόδων των δύο τελευταίων λειτουργικών τομέων αφορούν την παροχή υπηρεσιών service των ηλεκτρονικών υπολογιστών καθώς και τις υπηρεσίες μεταφοράς.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τη χρήση 2018 αναλύονται ως εξής:

Περίοδος 01.01.2018 - 31.12.2018

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

	Είδη Γραφείου	Η/Υ & ψηφιακές εφαρμογές	Τηλεφωνία	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές Μικτές Πωλήσεις / τομέα	101.264	147.656	62.894	1.541	313.356
Ενδοεταιρικές Πωλήσεις	(1.280)	(2.323)	(894)	0	(4.497)
Καθαρές Πωλήσεις	99.984	145.333	62.000	1.541	308.858
EBITDA	4.146	3.360	1.728	224	9.458
% EBITDA / Καθαρές Πωλήσεις	4,15%	2,31%	2,79%	14,51%	3,06%
Κέρδη / (ζημιά) από εργασίες (EBIT)	3.205	2.598	1.336	173	7.311
Χρηματοοικονομικά έξοδα					(1.211)
Φορολογία Χρήσεως					(2.245)
Κέρδη / (ζημιά) μετά από φόρους					3.856

Τα αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τη χρήση έως 31 Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

Περίοδος 01.01.2017 - 31.12.2017

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

	Είδη Γραφείου	Η/Υ & ψηφιακές εφαρμογές	Τηλεφωνία	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές Μικτές Πωλήσεις / τομέα	95.691	141.596	52.579	1.539	291.405
Ενδοεταιρικές Πωλήσεις	(996)	(3.294)	(1.018)	0	(5.308)
Καθαρές Πωλήσεις	94.695	138.303	51.561	1.539	286.098
EBITDA	4.670	4.025	1.762	261	10.719
% EBITDA / Καθαρές Πωλήσεις	4,93%	2,91%	3,42%	16,97%	3,75%
Κέρδη / (ζημιά) από εργασίες (EBIT)	3.788	3.264	1.429	212	8.693
Χρηματοοικονομικά έξοδα					(1.404)
Φορολογία Χρήσεως					(2.388)
Κέρδη / (ζημιά) μετά από φόρους					4.900

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ	Είδη Γραφείου	Η/Υ & ψηφιακές εφαρμογές	Τηλεφωνία	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρές Πωλήσεις	5,6%	5,1%	20,2%	0,2%	8,0%
EBITDA	-11,2%	-16,5%	-1,9%	-14,4%	-11,8%
% EBITDA / Καθαρές Πωλήσεις	-0,8	-0,6	-0,6	-2,5	-0,7
Κέρδη / (ζημιά) από εργασίες (EBIT)	-15,4%	-20,4%	-6,5%	-18,4%	-15,9%
Χρηματοοικονομικά έξοδα					-13,8%
Φορολογία Χρήσεως					-6,0%
Κέρδη / (ζημιά) μετά από φόρους					-21,3%

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου το 2018 ανήλθε σε 308.858 χιλ. € παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 8,0% έναντι του 2017. Η θετική τάση των πωλήσεων ήταν εμφανής και στα δύο εξάμηνα της χρήσης.

Σε σχέση με τους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, οι πωλήσεις των ηλεκτρονικών υπολογιστών και ψηφιακών εφαρμογών, που αποτελούν ιστορικά τον τομέα με την υψηλότερη αξία, διευρύνθηκαν κατά 5,1% σε σχέση με το 2017 (145.333 χιλ. € και 138.303 χιλ. €, αντίστοιχα). Παρόμοιο ποσοστό αύξησης (5,6%), στα 100 περίπου εκατομμύρια, επέδειξαν οι πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με τα είδη γραφείου. Ωστόσο, τη διαφορά στο ρυθμό μεγέθυνσης των πωλήσεων συνεισέφερε ο κλάδος της τηλεφωνίας, εμφανίζοντας ανάκαμψη σε ποσοστό που υπερέβη το 20%, που μεταφράζεται σε πωλήσεις 62 εκατ. ευρώ, έναντι 52 εκατ. Ευρώ το 2017. Οι διαφορετικοί ρυθμοί ανάπτυξης των επί μέρους τομέων που συνθέτουν τον κύκλο εργασιών, επέφεραν ανακατατάξεις στα μερίδια συμμετοχής τους στις συνολικές πωλήσεις του Ομίλου. Ειδικότερα, η συμβολή της Τηλεφωνίας στις πωλήσεις του Ομίλου για το 2018 αυξήθηκε στο 20,1%, έναντι 18,0% το 2017. Κατά συνέπεια, μικρότερο ποσοστό στο μερίδιο του συνόλου των πωλήσεων κατέγραψαν ο κλάδος των Ειδών Γραφείου που συνέβαλε κατά 32,4% στις ενοποιημένες πωλήσεις (2017: 33,1%) και ο κλάδος των Η/Υ από 48,3%, στο 47,1%. Τέλος, οι πωλήσεις υπηρεσιών ανήλθαν σε 1.541 χιλ. €, πρακτικά ανέπαφες σε σχέση με ένα χρόνο πριν.

Ως προς τα περιθώρια απόδοσης (EBITDA προς πωλήσεις), παρατηρείται μια σχεδόν αναλογική υποχώρησή τους ανά τομέα δραστηριότητας. Η κατηγορία των ειδών γραφείου εξακολουθεί διαχρονικά να καταγράφει τα υψηλότερα περιθώρια κέρδους (4,15% το 2018), ενώ οι άλλοι δύο τομείς κινούνται σε σημαντικά χαμηλότερο επίπεδο. Τελικά, ο εν λόγω δείκτης σε επίπεδο Ομίλου υποχωρεί σε ετήσια βάση κατά εξήντα οκτώ μονάδες βάσης στο 3,06%.

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του Ενεργητικού και των υποχρεώσεων στους επιχειρηματικούς τομείς για την 31.12.2018 και 31.12.2017, αναλύεται ως εξής:

31.12.2018	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	22.792	33.481	14.133	70.406
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	83.242
Ενοποιημένο Ενεργητικό				153.648

31.12.2018	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Υποχρεώσεις Τομέα	8.150	11.972	5.054	25.177
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Υποχρεώσεων	-	-	-	128.471
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις				153.648

31.12.2017	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	23.120	34.142	12.589	69.851
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	85.148
Ενοποιημένο Ενεργητικό				154.999

31.12.2017	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Υποχρεώσεις Τομέα	10.115	14.937	5.507	30.559
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Υποχρεώσεων	-	-	-	124.440
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις				154.999

Η έδρα της εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριότητας της είναι η Ελλάδα. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου πραγματοποιείται κατά ποσοστό 97% (προ των απαλοιφών) περίπου στην ημεδαπή, ενώ ο Όμιλος δραστηριοποιείται και στη Βουλγαρία, όπου κατά το 2018 σημειώθηκε άνοδος των πωλήσεων σε ποσοστό πάνω από 3%.

	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού
	01.01.2018 - 31.12.2018	31.12.2018
Ελλάδα	302.741	154.205
Βουλγαρία	10.615	3.038
Ενοποιημένος Κύκλος Εργασιών / Ενεργητικό (μετά τις απαραίτητες απαλοιφές)	308.858	153.648

	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού
	01.01.2017 - 31.12.2017	31.12.2017
Ελλάδα	281.146	155.846
Βουλγαρία	10.260	3.143
Ενοποιημένος Κύκλος Εργασιών / Ενεργητικό (μετά τις απαραίτητες απαλοιφές)	286.098	154.999

Οι πωλήσεις αναφέρονται στη χώρα που είναι εγκαταστημένοι πελάτες. Το σύνολο ενεργητικού αναφέρεται στην γεωγραφική τοποθεσία του.

6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλ. €)

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Αξία Κτήσης				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	45.197	13.051	431	58.679
Προσθήκες	979	591	5.257	6.827
Μειώσεις	0	(775)	0	(775)
Μεταφορές	2.773	508	(3.280)	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	48.949	13.375	2.408	64.731
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	(21.567)	(12.172)	0	(33.739)
Προσθήκες	(1.372)	(696)	0	(2.068)
Μειώσεις	0	775	0	775
Μεταφορές	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	(22.938)	(12.094)	0	(35.032)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	26.010	1.281	2.408	29.699
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	23.631	879	431	24.940

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Αξία Κτήσης				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	45.154	13.936	0	59.090
Προσθήκες	43	411	431	885
Μειώσεις	0	(1.297)	0	(1.297)
Μεταφορές	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	45.197	13.051	431	58.679
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	(20.106)	(12.966)	0	(33.072)
Προσθήκες	(1.461)	(503)	0	(1.964)
Μειώσεις	0	1.297	0	1.297
Μεταφορές	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	(21.567)	(12.172)	0	(33.739)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	23.631	879	431	24.940
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2016	25.048	970	0	26.019

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λουπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Αξία Κτήσης				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	45.197	12.733	431	58.361
Προσθήκες	979	583	5.257	6.819
Μειώσεις	0	(762)	0	(762)
Μεταφορές	2.773	508	(3.280)	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	48.949	13.062	2.408	64.418
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	(21.567)	(11.939)	0	(33.506)
Προσθήκες	(1.372)	(671)	0	(2.043)
Μειώσεις	0	762	0	762
Μεταφορές	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	(22.938)	(11.848)	0	(34.787)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	26.010	1.213	2.408	29.631
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	23.631	794	431	24.856

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λουπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Αξία Κτήσης				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	45.154	13.656	(0)	58.810
Προσθήκες	43	347	431	821
Μειώσεις	0	(1.271)	0	(1.271)
Μεταφορές	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	45.197	12.733	431	58.361
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	(20.106)	(12.732)	0	(32.838)
Προσθήκες	(1.461)	(478)	0	(1.938)
Μειώσεις	0	1.271	0	1.271
Μεταφορές	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	(21.567)	(11.939)	0	(33.506)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	23.631	794	431	24.856
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2016	25.048	925	0	25.973

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου. Οι συνολικές αγορές παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας για το 2018 ανέρχονται σε 6.827 χιλ. € και 6.819 χιλ. € αντίστοιχα και σε 885 χιλ. € και 821 χιλ. € για το 2017. Οι διαγραφές που παρουσιάζονται στους

παραπάνω πίνακες για την τρέχουσα περίοδο αφορούν πλήρως αποσβεσμένα πάγια. Οι προσθήκες παγίων εμφανίζονται αυξημένες στην τρέχουσα χρήση κυρίως λόγω της λειτουργίας δύο νέων καταστημάτων τον Ιούλιο της τρέχουσας χρήσης. Η επένδυση στο κατάστημα της Αγίας Παρασκευής ανήλθε σε 2,7 εκ. € και στο κατάστημα των Χανίων σε 1,4 εκ. € περίπου. Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του εξαμήνου του 2018, το μέρος των παραπάνω ποσών που είχε λογιστικοποιηθεί εμφανιζόταν στα υπο κατασκευή πάγια. Το υπόλοιπο των υπό κατασκευή παγίων (2.408 χιλ. €) αφορά σε υπό κατασκευή κέντρο διανομής που δεν έχει ξεκινήσει τη λειτουργία του κατά την ημερομηνία δημοσίευσης. Κατά την ημερομηνία ισολογισμού, είχαν δοθεί 225 χιλ. € ως προκαταβολές επι παγίων τόσο για τον Όμιλο, όσο και για την Εταιρεία.

7. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλ. €)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	942	5.423	6.364
Προσθήκες	458	43	500
Μειώσεις	0	(37)	(37)
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	1.399	5.428	6.828
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	0	(5.213)	(5.213)
Προσθήκες	0	(182)	(182)
Μειώσεις	0	37	37
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	0	(5.358)	(5.358)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	1.399	71	1.470
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	942	210	1.151

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	325	5.421	5.746
Προσθήκες	617	2	619
Μειώσεις	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	942	5.423	6.364
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	0	(5.021)	(5.021)
Προσθήκες	0	(192)	(192)
Μειώσεις	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	0	(5.213)	(5.213)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	942	210	1.151
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2016	325	400	724

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	942	5.352	6.294
Προσθήκες	458	43	500
Μειώσεις	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	1.399	5.395	6.794
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2018	0	(5.163)	(5.163)
Προσθήκες	0	(172)	(172)
Μειώσεις	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	0	(5.335)	(5.335)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	1.399	60	1.459
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	942	189	1.130

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	325	5.350	5.675
Προσθήκες	617	2	619
Μειώσεις	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	942	5.352	6.294
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2017	0	(4.982)	(4.982)
Προσθήκες	0	(182)	(182)
Μειώσεις	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	0	(5.163)	(5.163)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2017	942	189	1.130
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2016	325	369	693

Τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο λογισμικά προγράμματα ιδιοκτησίας της Πλαίσιο και άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων (SAP R3, BW, CRM, κ.α.). Οι συνολικές αγορές ασώματων περιουσιακών στοιχείων και για τον Όμιλο και την Εταιρεία για το 2018 ανέρχονται σε 500 χιλ. € και σε 619 χιλ. € για το 2017. Το υπόλοιπο των υπο κατασκευή παγίων (942 χιλ. €) αφορά σε πλατφόρμα web marketing για το ηλεκτρονικό εμπόριο και το ψηφιακό marketing που δεν έχει ξεκινήσει τη λειτουργία του κατά την ημερομηνία δημοσίευσης.

8. Δομή του ομίλου και Μέθοδος Ενοποίησης Εταιρειών

(ποσά σε χιλ. €)

Οι εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι οι κάτωθι:

Επωνυμία	Δραστηριότητα	Έδρα - Χώρα	% Συμμετοχής	Σχέση	Μέθοδος Ενοποίησης
Πλαίσιο Computers A.E.B.E.	Εμπόριο Η/Υ και Ειδών Βιβλιοχαρτοπωλείου	Ελλάδα	Μητρική	Μητρική	-
Plaisio Computers JSC	Εμπόριο Η/Υ και Ειδών Βιβλιοχαρτοπωλείου	Βουλγαρία	100%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Ανάπτυξη και Διαχείριση Ακινήτων	Ελλάδα	20%	Άμεση	Καθαρή Θέση
Plaisio Estate JSC	Ανάπτυξη και Διαχείριση Ακινήτων	Βουλγαρία	20%	Άμεση	Καθαρή Θέση

Ως συμμετοχή σε θυγατρικές χαρακτηρίζεται η συμμετοχή της μητρικής Πλαίσιο Computers A.E.B.E. στο κεφάλαιο της πλήρως ενοποιούμενης εταιρείας Plaisio Computers JSC. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής σε αυτή είναι 100%, και κατά συνέπεια στα ενοποιημένα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων δεν προκύπτουν δικαιώματα μειοψηφίας.

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις η συμμετοχή σε θυγατρικές αποτιμάται και εμφανίζεται στο κόστος κτήσεως. Στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις η αξία της συμμετοχής στη θυγατρική Plaisio Computers JSC απαλείφεται πλήρως.

Η συμμετοχή της Εταιρείας σε θυγατρικές κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 είχε ως εξής:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Plaisio Computers JSC	4.072	4.072

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	901	916	13	13
Plaisio Estate JSC	242	241	212	212
Σύνολο Συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.142	1.157	225	225

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αποτιμώνται και παρουσιάζονται με τη μέθοδο του κόστους κτήσεως.

Κατά τη διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης (2018), η Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. αποφάσισε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της που έλαβε χώρα στις 29.06.2018 να καταβάλλει μέρισμα για τη χρήση 2017. Για το αναλογούν στην Εταιρεία ποσό, ύψους 19 χιλ. €, η εκταμίευση έγινε στις 13.07.2018. Η συνδεδεμένη Plaisio Estate JSC έλαβε στις 21.05.2018 την απόφαση να καταβάλλει μέρισμα για τη χρήση 2017, η αναλογία αυτού στην Εταιρεία ήταν 9 χιλ. €, η δε ημερομηνία καταβολής ήταν η 24.07.2018.

Οι μεταβολές στις συμμετοχές που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1η Ιανουαρίου	1.157	1.167
Αύξηση / (Μείωση) Κεφαλαίου	0	0
Αναλογία αποτελεσμάτων από Συμμετοχές που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης	13	38
Μέρισμα από Συμμετοχές που έχουν ενοποιηθεί με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης	(27)	(47)
31η Δεκεμβρίου	1.142	1.157

9. Λοιπές επενδύσεις

(ποσά σε χιλ. €)

Οι λοιπές επενδύσεις αποτελούνται από επενδύσεις χαρτοφυλακίου σε εταιρείες που δεν διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές και έχουν αποκτηθεί με πρόθεση διαρκούς κατοχής. Σύμφωνα με τις αρχές των Δ.Λ.Π. 32 και ΔΠΧΑ 9, οι εν λόγω επενδύσεις εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους μειωμένες με τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Συγκεκριμένα οι λοιπές επενδύσεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 είχαν ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας & Έρευνας «Τεχνόπολη – Ακρόπολη» Α.Ε.	454	454	454	454
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας «Τεχνόπολη Θεσσαλονίκης» Α.Ε.	30	30	30	30
Interaction Connect S.A.	14	14	14	14
Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα ΣΥΝ.Π.Ε.	10	10	10	10
Τράπεζα Χανίων	10	0	10	0
	519	509	519	509
Απομείωση «Τεχνόπολη – Ακρόπολη» Α.Ε	(484)	(484)	(484)	(484)
Σύνολο Συμμετοχών σε Λοιπές Επενδύσεις	34	24	34	24

Η συμμετοχή της Εταιρείας στις ανωτέρω επιχειρήσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 είχε ως κάτωθι:

	Ποσοστό Συμμετοχής	Χώρα Εγκατάστασης
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας & Έρευνας «Τεχνόπολη – Ακρόπολη» Α.Ε.	3,46%	Ελλάδα
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας «Τεχνόπολη Θεσσαλονίκης» Α.Ε.	2,18%	Ελλάδα
Interaction Connect S.A.	14,30%	Λουξεμβούργο
Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα ΣΥΝ.Π.Ε.	0,02%	Ελλάδα
Τράπεζα Χανίων	0,02%	Ελλάδα

10. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

(ποσά σε χιλ. €)

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως τις δοθείσες εγγυήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Συγκεκριμένα τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Δοθείσες Εγγυήσεις	689	692	684	669
Σύνολο	689	692	684	669

11. Αποθέματα

(ποσά σε χιλ. €)

Τα αποθέματα για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Αποθέματα εμπορευμάτων	54.620	55.103	53.344	54.059
Αποθέματα προϊόντων	743	795	743	795
Αποθέματα Α' και βοηθητικών υλών	11	9	11	9
Αποθέματα αναλωσίμων	711	671	711	671
Προκαταβολές για αγορά εμπορευμάτων	4.921	4.635	4.921	4.635
	61.005	61.212	59.729	60.168
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	(8.479)	(8.970)	(8.452)	(8.945)
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	52.527	52.242	51.278	51.223

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Παράλληλα εξαιτίας του ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της υψηλής τεχνολογίας, όπου ο κίνδυνος της τεχνολογικής απαξίωσης των αποθεμάτων είναι σημαντικός, η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις ώστε η αξία τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

Παρά την αύξηση των πωλήσεων κατά 8%, την 31.12.2018 το ύψος των αποθεμάτων παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το 2017, περί τα 61 εκ. €, ενώ η πρόβλεψη απαξίωσης διαμορφώθηκε σε 8.479 χιλ. € και 8.452 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Τα σχετικά ποσά για την προηγούμενη χρήση ήταν 8.970 χιλ. € και 8.945 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Η πρόβλεψη απαξίωσης υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κυκλοφοριακή ταχύτητα του αποθέματος η οποία εμφανίζεται βελτιωμένη λόγω των σημαντικά υψηλότερων πωλήσεων που πέτυχε ο Όμιλος στη τρέχουσα χρήση. Κατά την 31.12.2018 το ποσοστό της πρόβλεψης απαξίωσης αποθέματος διαμορφώθηκε σε 13,9% έναντι 14,7%.

Η Διοίκηση εξετάζει σε συνεχή βάση τόσο το βέλτιστο επίπεδο αποθεματοποίησης όσο και το ύψος των σχετικών προβλέψεων, λαμβάνοντας υπόψη και την ταχύτητα κυκλοφορίας του αποθέματος.

12. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

(ποσά σε χιλ. €)

Τα υπόλοιπα των πελατών και των λοιπών εμπορικών απαιτήσεων για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Πελάτες	18.157	19.321	17.334	18.506
Επιταγές Εισπρακτές	2.578	2.529	2.578	2.529
Απαιτήσεις προ Απομειώσεων	20.735	21.850	19.911	21.035
Μείον: Πρόβλεψη Απομείωσης	(2.855)	(4.242)	(2.774)	(4.170)
Καθαρές Απαιτήσεις Πελατών	17.879	17.609	17.138	16.864
Απαιτήσεις από θυγατρικές Εταιρείες	0	0	409	809
Απαιτήσεις από Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Σύνολο	17.879	17.609	17.546	17.674

Η θετική μεταβολή (μείωση) στην πρόβλεψη επισφαλών πελατών οφείλεται κατά κύριο λόγο στην πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 με τη μέθοδο της σωρευτικής προσαρμογής την 01.01.2018, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 2.2 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα υπόλοιπα των πελατών εμφανίζονται μειωμένα κατά 1.115 χιλ. € έναντι του 2017, ενώ βελτιωμένοι είναι και οι όροι ασφάλισης των πιστώσεων. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, το ποσοστό της σχηματισθείσας πρόβλεψης επί των απαιτήσεων για την τρέχουσα χρήση είναι μεν μειωμένο (13,8% έναντι 19,4% το 2017) και λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, παραμένει δε σε ικανοποιητικά υψηλό επίπεδο, πιστοποιώντας τη συνετή προσέγγιση της Διοίκησης.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση εξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα το ύψος των απαιτήσεων, λαμβάνοντας υπόψη τα ιστορικά δεδομένα και τις εκάστοτε τάσεις της αγοράς, ώστε να διαμορφώνει ανάλογα με τις εξελίξεις την αναλογία των σχετικών προβλέψεων, ο δε σχετικός κίνδυνος να είναι ελεγχόμενος.

Η μεταβολή στην πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	2018	2017	2018	2017
Πρόβλεψη Απομείωσης Απαιτήσεων 01/01	4.242	4.775	4.170	4.700
Καθαρή μεταβολή πρόβλεψης	(1.387)	(534)	(1.397)	(530)
Πρόβλεψη Απομείωσης Απαιτήσεων 31/12	2.855	4.242	2.774	4.170

Η διαδικασία απομείωσης πελατών – χρεωστών περιλαμβάνει:

- α) τη διενέργεια καθορισμένης πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν χαρακτηριστεί επισφαλείς,
- β) τη διενέργεια συγκεκριμένης πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων τους,
- γ) τη διενέργεια γενικής πρόβλεψης, βάσει αυξημένου συντελεστή κινδύνου επισφάλειας εξαιτίας των συνθηκών του ευρύτερου περιβάλλοντος, λαμβάνοντας υπ' όψη τη μειωμένη ρευστότητα των ελληνικών επιχειρήσεων, και τη δυσχέρεια πρόσβασής τους σε τραπεζική χρηματοδότηση.

Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει και μη καθυστερούμενες απαιτήσεις. Για τον καθορισμό του ύψους της έχει ληφθεί υπ' όψη το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες, πλην των απαιτήσεων από την Plaisio Computers JSC, καθώς, στην τελευταία περίπτωση εκτιμάται ότι δεν συντρέχει κίνδυνος επισφάλειας,

- δ) τη διενέργεια, σε επίπεδο Ομίλου, πρόβλεψης για τα υπόλοιπα απαιτήσεων από το Δημόσιο. Σημειώνεται ότι η παραπάνω πρόβλεψη περιλαμβάνει και μη καθυστερούμενες απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως εξής:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	2018		2017		2017	
	Απαιτήσεις προ Απομειώσεων	Απομείωση	Απαιτήσεις μετά Απομειώσεων	Απαιτήσεις προ Απομειώσεων	Απομείωση	Απαιτήσεις μετά Απομειώσεων
Απαιτήσεις από Συγγενείς	0	0	0	0	0	0
Λιγότερο από 90 ημέρες	19.847	(1.968)	17.879	20.732	(3.124)	17.609
Καθυστερούμενες 91 - 180 ημέρες	323	(323)	0	236	(236)	0
Καθυστερούμενες 181 + ημέρες	564	(564)	0	882	(882)	0
Σύνολα	20.735	(2.855)	17.879	21.850	(4.242)	17.609

	2018			2017		
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Απαιτήσεις προ Απομειώσεων	Απομείωση	Απαιτήσεις μετά Απομειώσεων	Απαιτήσεις προ Απομειώσεων	Απομείωση	Απαιτήσεις μετά Απομειώσεων
Απαιτήσεις από Ουγατρικές	409	0	409	809	0	809
Απαιτήσεις από Συγγενείς	0	0	0	0	0	0
Λιγότερο από 90 ημέρες	19.094	(1.957)	17.137	19.979	(3.115)	16.864
Καθυστερούμενες 91 - 180 ημέρες	318	(318)	0	230	(230)	0
Καθυστερούμενες 181 + ημέρες	499	(499)	0	826	(826)	0
Σύνολα	20.320	(2.774)	17.546	21.844	(4.170)	17.674

Επισημαίνεται ότι, όπως παγίως πράττει η Εταιρία, κάθε καθυστερημένη απαίτηση άνω των 90 ημερών απομειώνεται.

13. Λοιπές απαιτήσεις

(ποσά σε χιλ. €)

Οι λοιπές απαιτήσεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	562	80	562	80
Έξοδα επόμενης χρήσης	733	682	728	674
Λοιπές απαιτήσεις	5.095	2.971	4.897	2.873
Σύνολα	6.390	3.733	6.186	3.627

Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι λοιπές απαιτήσεις προέρχονται από λογαριασμούς διαχείρισης προκαταβολών, χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού, χρεωστικά υπόλοιπα - προκαταβολές προμηθευτών και προϋπολογισμένες εκπτώσεις αγορών. Οι απαιτήσεις από το Δημόσιο αφορούν το χρεωστικό υπόλοιπο του λογαριασμού «Φόρος Εισοδήματος». Η αύξηση στο ποσό των λοιπών απαιτήσεων οφείλεται κατά κύριο λόγο σε προϋπολογισμένα πιστωτικά από προμηθευτή που αφορούσαν τη χρήση 2018 αλλά δεν είχαν εκδοθεί τα σχετικά τιμολόγια. Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού προβαίνει σε έλεγχο απομείωσης των παραπάνω απαιτήσεων.

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

(ποσά σε χιλ. €)

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Διαθέσιμα στο Ταμείο	3.989	5.198	3.918	5.150
Διαθέσιμα σε τράπεζες	36.853	44.664	36.206	43.624
Σύνολο	40.842	49.862	40.124	48.774

Η σύνθεση των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων ανά νόμισμα είναι η εξής (όλες οι αξίες είναι εκφρασμένες στο νόμισμα του €):

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
€	34.394	41.383	34.376	41.372
Λοιπά Νομίσματα	6.448	8.479	5.748	7.402
Σύνολο	40.842	49.862	40.124	48.774

Η μείωση κατά 18,1% στα διαθέσιμα του Ομίλου, οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση των υπολοίπων των προμηθευτών και στις αυξημένες επενδύσεις που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης. Παράλληλα, ο Όμιλος δε μετέβαλλε ουσιωδώς την αναλογία του ευρώ στα ταμειακά του διαθέσιμα σε σχέση με τα λοιπά νομίσματα (από 83,0% επί του συνόλου στο 84,2%). Επισημαίνεται ότι η Διοίκηση εξετάζει τη διάρθρωση των διαθεσίμων της ανά νόμισμα σε διαρκή βάση και την αναπροσαρμόζει, εφόσον κρίνει τούτο αναγκαίο, με βάση και το ποσοστό των προμηθειών που τιμολογούνται σε ξένο νόμισμα. Τα παραπάνω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που παρουσιάζονται στην Κατάσταση των Ταμειακών Ροών.

15. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο

(ποσά σε €)

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών (τεμάχια)	Ονομαστική αξία μετοχής	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1 ^η Ιανουαρίου 2018	22.075.665	0,33	7.285	844	8.129
31 ^η Δεκεμβρίου 2018	22.075.665	0,33	7.285	844	8.129

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Την 23η Μαΐου 2017, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, αποφασίστηκε μεταξύ άλλων η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 1.430,55 Ευρώ με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών από 22.080.000 σε 22.075.665 κοινές, ονομαστικές μετοχές, λόγω ακύρωσης 4.335 ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

Οι ως άνω 4.335 ίδιες μετοχές αγοράσθηκαν κατά το χρονικό διάστημα από 18.06.2015 έως 23.11.2016 σε εκτέλεση της από 16.12.2014 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αυτής. Μετά την ως άνω μείωση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των 7.285 χιλ. € και διαιρείται σε 22.075.665 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα τριών λεπτών του Ευρώ (0,33) η κάθε μία. Οι ανωτέρω ίδιες μετοχές έπαυσαν να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 14.06.2017. Μετά την ακύρωση των ιδίων μετοχών, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται την 31.12.2018 στο ποσό των 7.285 χιλ. € και διαιρείται σε είκοσι δύο εκατομμύρια εβδομήντα πέντε χιλιάδες εξακόσιες εξήντα πέντε (22.075.665) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα τριών λεπτών (0,33) η κάθε μία. Η Εταιρεία δεν κατέχει κατά την ημερομηνία ισολογισμού και δημοσίευσης ίδιες μετοχές.

16. Λοιπά Αποθεματικά

(ποσά σε χιλ. €)

Τα Λοιπά Αποθεματικά για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό Αναλογιστικών Ζημιών	Σύνολο
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
1 Ιανουαρίου 2017	4.743	20.338	622	(823)	24.880
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	0	0	47	111	159
31 Δεκεμβρίου 2017	4.743	20.338	669	(711)	25.039
1 Ιανουαρίου 2018	4.743	20.338	669	(711)	25.039
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	8	0	27	(176)	(141)
31 Δεκεμβρίου 2018	4.751	20.338	697	(888)	24.898

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό Αναλογιστικών Ζημιών	Σύνολο
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
1 Ιανουαρίου 2017	4.644	20.159	622	(823)	24.602
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	0	0	47	111	159
31 Δεκεμβρίου 2017	4.644	20.159	669	(711)	24.761
1 Ιανουαρίου 2018	4.644	20.159	669	(711)	24.761
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	0	0	27	(176)	(149)
31 Δεκεμβρίου 2018	4.644	20.159	697	(888)	24.612

(α) Τακτικό αποθεματικό

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/1920, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά από φόρους) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Έκτακτα αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνουν α) ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν δημιουργηθεί με αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και β) ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν σχηματιστεί βάσει διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας. Τα ανωτέρω έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από φορολογηθέντα κέρδη και ως εκ τούτου δεν υπόκεινται

σε περαιτέρω φορολόγηση σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους. Στα έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνεται ποσό 4.894 χιλ. € το οποίο αφορά Αποθεματικά που διαμορφώθηκαν κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ η οποία πραγματοποιήθηκε την 01.01.2005.

(γ) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

Με το άρθρο 72 του Ν.4172/2013, τα μη διανεμηθέντα ή κεφαλαιοποιηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά των νομικών προσώπων που έχουν σχηματισθεί με βάση το ν. 2238/1994 όπως αυτά εμφανίστηκαν στον τελευταίο ισολογισμό που έκλεισε πριν την 1.1.2014 υπόκεινται σε αυτοτελή φορολόγηση με συντελεστή 19%. Από 1.1.2015 δεν επιτρέπεται η τήρηση ειδικών λογαριασμών αφορολόγητων αποθεματικών.

Η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 16/12/2014 αποφάσισε την κεφαλαιοποίηση 220.800,00 Ευρώ, με κεφαλαιοποίηση των αφορολόγητων αποθεματικών που έχουν σχηματισθεί με βάση το ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013, ποσού 144 χιλ. € (καθαρό ποσό το οποίο απομένει μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου 19% στο συνολικό ποσό των αφορολόγητων αποθεματικών που ανέρχεται σε 178 χιλ. €). Η κεφαλαιοποίηση τους εγκρίθηκε με την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-7315/21-01-2015 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας.

(δ) Αποθεματικό αναλογιστικών ζημιών

Συνέπεια της υιοθέτησης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 από τον Όμιλο ήταν η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής σχετικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Αναλυτική παρουσίαση του σχηματισμού του αποθεματικού αναλογιστικών ζημιών παρατίθεται στη σημείωση 19.

17. Δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλ. €)

Οι δανειακές υποχρεώσεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μακροπρόθεσμα Δάνεια				
Ομολογιακός Δανεισμός	8.940	11.273	8.940	11.273
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	8.940	11.273	8.940	11.273
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια				
Τραπεζικός Δανεισμός	0	0	0	0
Ομολογιακός Δανεισμός	2.333	1.604	2.333	1.604
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	2.333	1.604	2.333	1.604
Συνολικός Δανεισμός	11.273	12.877	11.273	12.877

Οι μεταβολές του Δανεισμού αναλύονται ως κάτωθι:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Οφειλόμενα σε λιγότερο από ένα έτος	Οφειλόμενα σε περισσότερο από ένα έτος	Σύνολο
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2017	14.584	877	15.461
Χρηματοροές			
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	6.000	12.000	18.000
Εξοφλήσεις δανείων	(20.584)	0	(20.584)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	0	12.877	12.877
Ανακατάταξη από μακροπρόθεσμο σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	1.604	(1.604)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	1.604	11.273	12.877

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Οφειλόμενα σε λιγότερο από ένα έτος	Οφειλόμενα σε περισσότερο από ένα έτος	Σύνολο
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2018	1.604	11.273	12.877
Χρηματοροές			
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	3.500	0	3.500
Εξοφλήσεις δανείων	(5.104)	0	(5.104)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	0	11.273	11.273
Ανακατάταξη από μακροπρόθεσμο σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	2.333	(2.333)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	2.333	8.940	11.273

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Οφειλόμενα σε λιγότερο από ένα έτος	Οφειλόμενα σε περισσότερο από ένα έτος	Σύνολο
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2017	14.584	877	15.461
Χρηματοροές			
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	6.000	12.000	18.000
Εξοφλήσεις δανείων	(20.584)	0	(20.584)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	0	12.877	12.877
Ανακατάταξη από μακροπρόθεσμο σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	1.604	(1.604)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	1.604	11.273	12.877

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Οφειλόμενα σε λιγότερο από ένα έτος	Οφειλόμενα σε περισσότερο από ένα έτος	Σύνολο
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2018	1.604	11.273	12.877
Χρηματοροές			
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	3.500	0	3.500
Εξοφλήσεις δανείων	(5.104)	0	(5.104)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	0	11.273	11.273
Ανακατάταξη από μακροπρόθεσμο σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	2.333	(2.333)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	2.333	8.940	11.273

Οι περίοδοι λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι οι εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	2.040	2.333	2.040	2.333
Μεταξύ 2 και 5 ετών	6.900	6.720	6.900	6.720
Πάνω από 5 έτη	0	2.220	0	2.220
Σύνολο	8.940	11.273	8.940	11.273

Το 2017, η Διοίκηση επέλεξε να αναχρηματοδοτήσει τον βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό της μέσω ομολογιακών δανείων με πιο μακροπρόθεσμες λήξεις.

Το 2018 ο συνολικός δανεισμός εμφανίζεται μειωμένος σε 11.273 χιλ. € από 12.877 χιλ. € την 31.12.2017

Η διαμόρφωση του ύψους των επιτοκίων επηρεάζεται από σειρά παραγόντων, οι οποίοι έχουν αναλυθεί στην ενότητα «Κίνδυνος Επιτοκίου». Εκτιμώντας την αυξημένη επικινδυνότητα των επιτοκίων δανεισμού η Διοίκηση, εξετάζει ενδελεχώς τις σχετικές εξελίξεις και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για να εξομαλύνει τυχόν αρνητικές επιπτώσεις. Επισημαίνεται συναφώς ότι, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου κατά την 31.12.2018, υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού της δανεισμού.

Ο ομολογιακός δανεισμός, εμφανίζεται μειωμένος κατά 1.604 χιλ. € σε σχέση με το τέλος της χρήσης 2017 και αφορά:

- i. 12ετές κοινό ομολογιακό δάνειο, μη μετατρέψιμο σε μετοχές υπολειπόμενου ποσού 293 χιλ. €. Τον ρόλο του πληρεξούσιου των καταβολών και του εκπροσώπου των ομολογιούχων έχει αναλάβει η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.
- ii. 5ετές κοινό ομολογιακό δάνειο, με ένα και μισό έτος περίοδο χάριτος, μη μετατρέψιμο σε μετοχές υπολειπόμενου ποσού 5.400 χιλ. €, με κυμαινόμενο επιτόκιο. Το ρόλο του πληρεξούσιου καταβολών και του εκπροσώπου των ομολογιούχων έχει αναλάβει η Τράπεζα Eurobank Α.Ε. Το ποσό των 5.400 χιλ. € (6.000 χιλ. € αρχικό ποσό) έχει συναφθεί με την Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε., ενώ ποσό 600 χιλ. € έχει συναφθεί με την Eurobank Private Bank Luxembourg S.A..
- iii. 6ετές κοινό ομολογιακό δάνειο, με ένα χρόνο περίοδο χάριτος, μη μετατρέψιμο σε μετοχές υπολειπόμενου ποσού 5.580 χιλ. €. Τον ρόλο του πληρεξούσιου των καταβολών και του εκπροσώπου των ομολογιούχων έχει αναλάβει η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.. Το ποσό των 5.820 χιλ. € (6.000 χιλ. € αρχικό ποσό) έχει συναφθεί με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., ενώ το ποσό του 180 χιλ. € έχει συναφθεί με την NBG Bank Malta LTD.

Η Εταιρεία και Όμιλος ικανοποιούσαν πλήρως όλους τους όρους και δείκτες του τραπεζικού δανεισμού σε κάθε ημερομηνία αξιολόγησης. Η διαμόρφωση του ύψους των επιτοκίων δανεισμού διατηρείται σε ικανοποιητικά επίπεδα λόγω της άριστης κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου, της διαχρονικής συνέπειας στην αποπληρωμή των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του, και τις σχέσεις συνεργασίας που διατηρεί με το τραπεζικό σύστημα. Συναφώς επισημαίνεται η εξαιρετική ρευστότητα του Ομίλου που αναδεικνύεται από το γεγονός τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου, τόσο τα τελευταία χρόνια όσο και κατά την 31.12.2018, υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού του δανεισμού.

18. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλ. €)

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύεται ως κάτωθι:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.410	1.443	1.410	1.443
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.160	5.031	4.150	5.016
	2.750	3.587	2.741	3.572

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

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Διαφορά αποσβέσεων	Αποτίμηση συμβάσεων παραγώγων	Σύνολο
1-Ιαν-17	1.429	486	1.915
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	8	(479)	(471)
31-Δεκ-17	1.437	7	1.443
1-Ιαν-18	1.437	7	1.443
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(122)	88	(34)
31-Δεκ-18	1.315	95	1.410

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Διαφορά αποσβέσεων	Αποτίμηση συμβάσεων παραγώγων	Σύνολο
1-Ιαν-17	1.429	486	1.915
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	8	(479)	(471)
31-Δεκ-17	1.437	7	1.443
1-Ιαν-18	1.437	7	1.443
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(122)	88	(34)
31-Δεκ-18	1.315	95	1.410

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Προβλέψεις απαιτήσεων	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Πρόβλεψη απαξίωσης αποθέματος	Λοιπές Προβλέψεις	Φορολ. ζημιές	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	Σύνολο
1-Ιαν-17	1.030	192	3.260	776	0	336	5.596
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(6)	13	(664)	132	7	0	(520)
Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	(46)	(46)
31-Δεκ-17	1.024	205	2.597	909	7	290	5.031
1-Ιαν-18	1.024	205	2.597	909	7	290	5.031
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(118)	(22)	(353)	(116)	(7)	0	(616)
(Χρέωση) / Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	5	5
(Χρέωση) / Πίστωση στα Κέρδη Εις Νέον (ΔΠΧΑ9)	(260)	-	-	-	-	-	(260)
31-Δεκ-18	645	183	2.243	792	0	296	4.160

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Προβλέψεις απαιτήσεων	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Πρόβλεψη απαξίωσης αποθέματος	Λοιπές Προβλέψεις	Φορολ. ζημιές	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	Σύνολο
1-Ιαν-17	1.025	192	3.259	775	0	336	5.587
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(6)	13	(665)	132	0	0	(525)
Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	(46)	(46)
31-Δεκ-17	1.019	205	2.594	907	0	290	5.016
1-Ιαν-18	1.019	205	2.594	907	0	290	5.016
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(119)	(22)	(354)	(116)	0	0	(610)
(Χρέωση) / Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	5	5
(Χρέωση) / Πίστωση στα Κέρδη Εις Νέον (ΔΠΧΑ9)	(260)	-	-	-	-	-	(260)
31-Δεκ-18	640	183	2.241	791	0	296	4.150

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις παρουσιάζονται συμψηφισμένες στο κονδύλι των Στοιχείων Κατάστασης της Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018 «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις», δεδομένου ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής εταιρείας Plaisio Computers JSC, παρ' όλο που αφορούν στην φορολογική αρχή της Βουλγαρίας, δεν παρουσιάζουν αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση παρά μόνο απαίτηση.

Με βάση τις διατάξεις του άρθρου 23 του Νόμου 4579/2018, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων στην Ελλάδα θα μειωθεί σταδιακά από το 29% έως το 25% στα έτη 2019-2022. Η σχετική επίπτωση αναλύεται στη σημείωση 24.

19. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

(ποσά σε χιλ. €)

Σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Στην Ελλάδα, υπάλληλοι που συνταξιοδοτούνται δικαιούνται το 40% τέτοιας αποζημίωσης σύμφωνα με το Ν.2112/1920. Αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών του Ομίλου σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 υπολογίστηκαν από ανεξάρτητες εταιρίες αναλογιστών.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, μετά την υιοθέτηση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19, έχει ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Καθαρή Υποχρέωση στην έναρξη της χρήσης	1.708	1.820	1.708	1.820
Πληρωθείσες παροχές	(97)	(315)	(97)	(315)
Καθαρό έξοδο χρήσης	124	360	124	360
Μη Καταχωρούμενα Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές	182	(157)	182	(157)
Καθαρή Υποχρέωση στη λήξη της χρήσης	1.916	1.708	1.916	1.708

Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής εκτίμησης για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2018 και 31.12.2017 έχουν ως κάτωθι:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Κόστος υπηρεσίας	114	163	114	163
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	0	0	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	34	31	34	31
Τερματικές Παροχές/ Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού	(24)	166	(24)	166
Καθαρό έξοδο χρήσης	124	360	124	360

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Βασικές Αναλογιστικές Παραδοχές				
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,80%	2,0%	1,80%	2,0%
Αναμενόμενη ετήσια αύξηση αποδοχών	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές της Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών λόγω εμπειρικών προσαρμογών	170	(596)	170	(596)
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές της Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών λόγω αλλαγής παραδοχών	12	753	12	753
Αναλογιστικά (Κέρδη)/ Ζημιές της περιόδου	182	157	182	157
Αναβαλλόμενος Φόρος που αναλογεί	(45)	(46)	(45)	(46)
Αναβαλλόμενος Φόρος λόγω μεταβολής φορολογικού συντελεστή	40	0	40	0
Σύνολο	176	111	176	111

Η Εταιρεία κατά την προηγούμενη χρήση επικαιροποίησε τους πίνακες επιβίωσης, βελτιώνοντας την ηλικιακή απόκλιση σύμφωνα με την έκθεση του ΟΟΣΑ και WHO για το προσδόκιμο ζωής στην Ελλάδα.

Η ποσοστιαία επίδραση στην παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένων παροχών όταν έχουμε μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου +/- 0,5% είναι για την 31.12.2018 +/- 1%.

20. Προβλέψεις

(ποσά σε χιλ. €)

Τα υπόλοιπα των προβλέψεων για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και την 31^η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	Σημ.	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις					
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	(α)	0	0	0	0
Πρόβλεψη επαναφοράς καταστημάτων στην πρότερη κατάσταση βάσει συμβολαίου	(β)	213	218	213	218
Σύνολο μακροπρόθεσμων προβλέψεων		213	218	213	218
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις					
Πρόβλεψη εγγυήσεων	(γ)	1.231	1.565	1.231	1.565
Σύνολο βραχυπρόθεσμων προβλέψεων		1.231	1.565	1.231	1.565
Σύνολο		1.444	1.783	1.444	1.783

(α) Η Εταιρεία είχε σχηματίσει σωρευτική πρόβλεψη 564 χιλ. € με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2009 και 2010. Ο έλεγχος για τις προαναφερόμενες χρήσεις ολοκληρώθηκε εντός του 2017, τα δε αποτελέσματά του αναλύονται στη σημείωση 24. Για τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις καθώς εκτιμάται ότι η επιβάρυνση από την επιβολή πρόσθετων φόρων δεν θα είναι ουσιώδης. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών που συνθέτουν τον Όμιλο παρουσιάζονται στη σημείωση 26.

(β) Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για το κόστος που θα προκύψει από την υποχρέωση επαναφοράς των μισθωμένων καταστημάτων στην αρχική τους κατάσταση κατά την ημερομηνία λήξης των μισθωτηρίων συμβολαίων.

(γ) Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ποσού 1.231 χιλ. € για την κάλυψη του κόστους επισκευής και αντικατάστασης επιστραφέντων εντός εγγύησης προϊόντων τεχνολογίας. Η πρόβλεψη έχει αναπροσαρμοστεί ώστε να λαμβάνει υπόψη της το επικαιροποιημένο κόστος εργασίας και ανταλλακτικών.

21. Έσοδα Επομένων Χρήσεων

(ποσά σε χιλ. €)

Η επένδυση που υλοποιήθηκε στη Μαγούλα Αττικής, είχε υπαχθεί στις διατάξεις του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004 (απόφαση υπαγωγής 32278/ΥΠΕ/4/00513/Ε/Ν.3299/2004). Μέρος της επιχορήγησης, ποσού 2.153 χιλ. € εισπράχθηκε από την Εταιρεία εντός του 2010 απεικονίζεται τόσο στις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, όσο και αφαιρετικά στο αντίστοιχο κόστος αποσβέσεων.

Επιπλέον με την με αριθμό 18420/ΥΠΕ/4/00513/Ε/Ν.3299/28.4.2011 Απόφαση του Υφυπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας (ΦΕΚ, τεύχος Β, αρ. φύλλου 1078/1.6.2011) πιστοποιήθηκε η ολοκλήρωση, οριστικοποίηση του κόστους και η έναρξη της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης.

Με την αυτή ως άνω Απόφαση εγκρίθηκε η καταβολή του υπολοίπου ποσού της επιχορήγησης ύψους 2.259 χιλ. € κατά το 2011. Έτσι το συνολικό ποσό της επιχορήγησης ανήλθε σε 4.412 χιλ. €.

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

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που προορίζονται για αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και λογίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων. Για τη χρήση 01.01.2018 – 31.12.2018 οι αποσβέσεις επιχορηγήσεων ανέρχονται σε 103 χιλ. €.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν δαπάνες αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν καταχωρείται και η επιχορηγούμενη δαπάνη έτσι ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση των εσόδων με τη δαπάνη.

ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μακροπρόθεσμο Τμήμα	2.364	2.428	2.364	2.428
Βραχυπρόθεσμο Τμήμα (Σημ. 22)	84	118	84	118
Σύνολο	2.448	2.546	2.448	2.546

22. Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλ. €)

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	25.177	30.559	24.470	30.110
Προκαταβολές πελατών	0	1.222	0	1.194
Μερίσματα πληρωτέα	25	25	25	25
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	1.377	1.269	1.377	1.269
Έσοδα Επόμενης Χρήσης (Σημ. 21)	84	118	84	118
Πιστωτές	5.977	4.662	5.967	4.650
Λοιπές υποχρεώσεις	2.704	2.593	2.704	2.593
Βραχυπρόθεσμες Συμβατικές Υποχρεώσεις	1.273	-	1.212	-
Σύνολο	36.616	40.448	35.839	39.959

Όλες οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται η προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η μείωση των υπολοίπων των προμηθευτών κατά πλέον των πέντε εκ. € κατά την 31.12.2018 οφείλεται στις πληρωμές που έλαβαν χώρα τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2018, γεγονός που δε συνέβη στον ίδιο βαθμό και το 2017.

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15 οδήγησε σε αναταξινόμηση των προκαταβολών πελατών ποσού 1.273 χιλ. € και 1.212 χιλ. € (31.12.2018) για τον Όμιλο και την Εταιρεία, από τις Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις στις Συμβατικές Υποχρεώσεις την 01.01.2018 (σημείωση 2.2).

23. Λοιπά έσοδα

(ποσά σε χιλ. €)

Τα λοιπά έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2018 και 2017 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΈΣΟΔΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	21	26	21	26
Λοιπά έσοδα	100	72	66	39
Έσοδα από πώληση πλαστικής σακούλας	48	0	48	0
Αποζημιώσεις και λοιπές επιχορηγήσεις	8	6	8	6
Σύνολο	177	104	143	71

24. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλ. €)

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 (29%) και 2017 (29%) αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	1.634	2.291	1.634	2.291
Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου	611	48	604	54
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	613	0	613
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικών ελέγχων	0	(564)	0	(564)
Σύνολα	2.245	2.388	2.238	2.394

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρείας στην Ελλάδα (2018: 29%, 2017: 29%) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Κέρδη προ Φόρων	6.100	7.288	6.040	7.320
Συντελεστής φόρου μητρικής	29%	29%	29%	29%
Αναλογούν Φόρος	1.769	2.114	1.752	2.123
Επίδραση διαφορετικών φορολογικών συντελεστών άλλων χωρών	(12)	(6)	-	-
Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών στον αναβαλλόμενο φόρο	225	0	225	0
Φόρος δαπανών που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά	261	108	261	108
Πρόβλεψη για Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	0	(564)	0	(564)
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	0	726	0	726
Λοιπά	2	10	0	0
Σύνολα	2.245	2.388	2.238	2.394

Με βάση τις διατάξεις του άρθρου 23 του Νόμου 4579/2018, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων στην Ελλάδα θα μειωθεί σταδιακά κατά μία ποσοστιαία μονάδα από το 29% έως το 25% στα έτη 2019-2022. Βάσει του IAS 12, η σχετική επίπτωση λογιστικοποιήθηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018 σύμφωνα με το φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να εφαρμοσθεί στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος είχε υπολογιστεί με τον τρέχοντα συντελεστή 29% το ποσό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εξόδου θα ανέρχονταν σε ποσό 2.020 χιλ. € για τον Όμιλο και 2.013 χιλ. € για την Εταιρεία (ο αναβαλλόμενος φόρος-έξοδο θα διαμορφωνόταν σε 379 χιλ. € για την Εταιρεία και 386 χιλ. € για τον Όμιλο). Τα κέρδη μετά από φόρους θα εμφανίζονταν

αυξημένα κατά 225 χιλ. €, τα λουπά συνολικά έσοδα αυξημένα κατά 47 χιλ. € και η καθαρή θέση της Εταιρείας και του Ομίλου θα εμφανίζονταν αυξημένη κατά 272 χιλ. €.

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, λαμβάνουν το «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 82 παραγρ. 5 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως ισχύει, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή ή το ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Στη διάρκεια του 2017, η Εταιρεία παρέλαβε την Έκθεση Ελέγχου για τις χρήσεις 2009 και 2010, ο οποίος ολοκληρώθηκε από τις φορολογικές αρχές για τις πάσης φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας. Από τον ως άνω φορολογικό έλεγχο και με την αξιοποίηση του πλαισίου εφαρμογής των διατάξεων του ν. 4446/2016, προέκυψαν για τις προαναφερθείσες δύο (2) χρήσεις, καταβλητέοι πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις συνολικού ποσού 613 χιλ. Ευρώ. Με δεδομένο ότι η Εταιρεία είχε σχηματίσει προβλέψεις ύψους 564 χιλ. Ευρώ, η διαφορά ύψους 49 χιλ. Ευρώ επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2017.

Η Εταιρεία έχει λάβει, επίσης, από τις φορολογικές αρχές εντολή ελέγχου για τη χρήση 2012. Σημειώνεται ότι για τη χρήση αυτή η Εταιρεία έχει ελεγχθεί στα πλαίσια της διαδικασίας έκδοσης του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού, όπως προβλέπεται από την παρ. 5, αρ.82 Ν.2238/1994 και έχει εκδοθεί η αντίστοιχη έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη από την εταιρεία Διεθνής Ελεγκτική Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Στις 31/12/2018, η φορολογική χρήση του 2012 παραγράφηκε.

Για τη χρήση 2018, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «ΒΔΟ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

(ποσά σε χιλ. €)

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη, από αγορές και πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

Διεταιρικές Αγορές – Πωλήσεις τη χρήση που έληξε 31.12.2018

ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza Α.Ε.	Σύνολα
Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	-	6	4.482	0	181	4.669
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	785	-	0	0	0	785
Plaisio Computers JSC	15	0	-	0	0	15
Plaisio Estate JSC	0	0	120	-	0	120
Buldoza Α.Ε.	1	0	0	0	-	1
Σύνολα	801	6	4.602	0	181	5.590

Διεταιρικές Αγορές – Πωλήσεις τη χρήση που έληξε 31.12.2017

ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza Α.Ε.	Σύνολα
Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	-	6	5.196	0	164	5.366
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	814	-	0	0	0	814
Plaisio Computers JSC	112	0	-	0	0	112
Plaisio Estate JSC	0	0	120	-	0	120
Buldoza Α.Ε.	3	0	0	0	-	3
Σύνολα	928	6	5.316	0	164	6.414

Διεταιρικές Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις την 31.12.2018

ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ					
	Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza Α.Ε.	Σύνολα
Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	-	0	409	0	68	477
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	19	-	0	0	0	19
Plaisio Computers JSC	0	0	-	0	0	0
Plaisio Estate JSC	0	0	0	-	0	0
Buldoza Α.Ε.	0	0	0	0	-	0
Σύνολα	19	0	409	0	68	495

Διεταιρικές Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις την 31.12.2017

ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ					
	Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza Α.Ε.	Σύνολα
Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	-	0	809	0	73	883
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	15	-	0	0	0	15
Plaisio Computers JSC	0	0	-	0	0	0
Plaisio Estate JSC	0	0	0	-	0	0
Buldoza Α.Ε.	0	0	0	0	-	0
Σύνολα	15	0	809	0	73	897

Οι συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη (περιλαμβανομένων των εργοδοτικών εισφορών) από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου είχαν ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

01.01.2018 - 31.12.2018

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	833	833
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Σύνολα	833	833

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

01.01.2017 - 31.12.2017

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	665	665
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Σύνολα	665	665

Τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ορίζονται ως συνδεδεμένα μέρη με βάσει αυτά που ορίζει το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών». Οι συναλλαγές που απεικονίζονται παραπάνω συμπεριλαμβάνουν αμοιβές που αποτελούν βραχυπρόθεσμες παροχές. Στην τρέχουσα και προηγούμενη χρήση δεν υπάρχουν παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, λοιπές μακροχρόνιες παροχές σε εργαζομένους, παροχές εξόδου από την υπηρεσία και παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών.

26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – απαιτήσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας του από τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές επιπλέον επιβαρύνσεις.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην περιουσιακή κατάσταση των εταιρειών του Ομίλου.

Φορολογικό Πιστοποιητικό

Σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το Υπουργείο Οικονομικών, σύμφωνα με το παραπάνω νόμο, έχει τη δυνατότητα να επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του. Ο έλεγχος αυτός πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση του 2014 το φορολογικό πιστοποιητικό έγινε προαιρετικό για τις εταιρείες που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά και εκδίδεται μετά από έλεγχο που διενεργείται, παράλληλα με τον έλεγχο της οικονομικής διαχείρισης, ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Η έκδοση Έκθεσης Φορολογικής

Συμμόρφωσης υποκαθιστά, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, τον έλεγχο από τη Δημόσια Αρχή, η οποία όμως διατηρεί το δικαίωμα μεταγενέστερου ελέγχου χωρίς να περαιώνει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία φορολογική χρήση.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου στις 31.12.2018 είχαν ως εξής:

Πλαίσιο Computers

Η Εταιρεία έχει λάβει Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη χωρίς επιφύλαξη, έως και τη χρήση που έληξε 31.12.2017 και έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010. Η Έκθεση Ελέγχου για τις χρήσεις 2009 και 2010 παρελήφθη στη διάρκεια του 2017 και τα αποτελέσματα του ελέγχου αναλύονται στη σημείωση 24 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρεία έλαβε εντός του 2017, από τις φορολογικές αρχές εντολή ελέγχου για τη χρήση 2012. Σημειώνεται ότι για τη χρήση αυτή η Εταιρεία έχει ελεγχθεί στα πλαίσια της διαδικασίας έκδοσης του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού, όπως προβλέπεται από την παρ. 5, αρ.82 Ν.2238/1994 και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχη έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη από την εταιρεία Διεθνής Ελεγκτική Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Στις 31.12.2018, η φορολογική χρήση του 2012 παραγράφηκε.

Για τη χρήση 2018, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Πλαίσιο Ακινήτων

Η Εταιρεία έχει λάβει Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη χωρίς επιφύλαξη, έως και τη χρήση που έληξε 31.12.2017 και έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009. Η χρήση που έληξε 31.12.2010 δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, αλλά έχει παραγραφεί το δικαίωμα του δημοσίου να διενεργήσει έλεγχο. Για τη χρήση 2018, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Plesio Computers JSC

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας της το 2004.

Plesio Estate JSC

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας της το 2004.

27. Ανεύλημμένες Υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλ. €)

Κεφαλαιουχικές Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 31.12.2018.

Εγγυητικές Επιστολές

Η μητρική Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές για την εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες κλπ το υπόλοιπο των οποίων την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανερχόταν στο ποσό των 2.017 χιλ. € (31 Δεκεμβρίου 2017: 1.679 χιλ. €). Επίσης, έχει ενέγγυες πιστώσεις για εισαγωγές προϊόντων, το υπόλοιπο των οποίων την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανερχόταν στο ποσό των 1.333 χιλ. € (31 Δεκεμβρίου 2017: 1.483 χιλ. €).

Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Ο Όμιλος μισθώνει ενσώματα πάγια κυρίως κτίρια και μεταφορικά μέσα με λειτουργικές μισθώσεις. Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις και λαμβάνοντας υπόψη την κατ' έτος αναπροσαρμογή έχουν ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Έως 12 μήνες	4.913	4.836	4.709	4.632
Από 13 – 60 μήνες	17.840	18.017	17.122	17.239
Από 60 μήνες και άνω	25.592	20.240	23.113	17.616
Σύνολα	48.346	43.093	44.944	39.486

Η επίπτωση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 αναλύεται στη σημείωση 2.2 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

28. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν με διαίρεση του καθαρού κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές.

Την 23η Μαΐου 2017, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, αποφασίστηκε μεταξύ άλλων η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 1.430,55 Ευρώ με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών από 22.080.000 σε 22.075.665 κοινές, ονομαστικές μετοχές, λόγω ακύρωσης 4.335 ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

Οι ως άνω 4.335 ίδιες μετοχές αγοράστηκαν κατά το χρονικό διάστημα από 18.06.2015 έως 23.11.2016 σε εκτέλεση της από 16.12.2014 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αυτής. Μετά την ως άνω μείωση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των 7.285 χιλ. € και διαιρείται σε 22.075.665 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα τριών λεπτών του Ευρώ (0,33) η κάθε μία. Οι ανωτέρω ίδιες μετοχές έπαυσαν να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 14.06.2017.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) είναι ίσα με τα βασικά, καθώς δεν υπάρχουν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές.

ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (ποσά σε χιλ. €)	3.856	4.900	3.802	4.926
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμός μετοχών (σε χιλ.)	22.076	22.076	22.076	22.076
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή σε €	0,1747	0,2220	0,1722	0,2232

29. Μερίσματα ανά μετοχή

(ποσά σε χιλ. €)

Την 21η Μαρτίου 2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει στην επερχόμενη τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, τη διανομή μερίσματος συνολικού ύψους 1.545 χιλ. € (ανά μετοχή 0,0700 €, μικτό ποσό) από τα κέρδη της χρήσης 2018. Σύμφωνα με το άρθρο 65 του ν. 4603/2019 (ΦΕΚ Α' 65/14.03.2019), ο συντελεστής παρακράτησης φορολογίας μερισμάτων διαμορφώνεται σε 10% για τα εισοδήματα που αποκτώνται κατά τα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1.1.2019 και μετά.

Την 30η Μαρτίου 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της τη διανομή μερίσματος ύψους 7 ευρώ λεπτών ανά μετοχή (μικτό ποσό) ή ποσού 1.545 χιλ. €. Σύμφωνα με το το άρθρο 112 παρ. 8 του ν. 4387/2016 (ΦΕΚ Α' 85/12.05.2016) σε συνδυασμό με το το άρθρο 44 παρ. 4 του νόμου 4389/2016 (ΦΕΚ Α' 94/27.05.2016), ο συντελεστής παρακράτησης φορολογίας μερισμάτων διαμορφωνόταν σε 15%.

30. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2018 ήταν 1.423 και 1.351 άτομα για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Την 31^η Δεκεμβρίου 2017 ήταν 1.365 και 1.292 άτομα αντίστοιχα.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2018 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα, πλην του κατωτέρω:

α) η Εταιρεία προέβη στην ανανέωση της διάρκειας της από 16.02.2015 συμβάσεως ειδικής διαπραγμάτευσης που είχε συνάψει με την «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» για ένα (1) ακόμη έτος και ειδικότερα μέχρι την 1η Μαρτίου 2020. Δυνάμει της ως άνω συμβάσεως και σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες της, η «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» με την ιδιότητα του ειδικού διαπραγματευτή επί των μετοχών της Εταιρείας και προς ενίσχυση της ρευστότητάς τους, θα διαβιβάζει στο Σύστημα Συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντολές ειδικής διαπραγμάτευσης (δηλαδή ταυτόχρονες εντολές αγοράς και πώλησης) για ίδιο λογαριασμό επί των μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 2 της Διοικούσας Επιτροπής του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Μαγούλα Αττικής, 21 Μαρτίου 2019

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ
& Δ/νων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ
& Δ/νων Σύμβουλος

Η Οικονομική Διευθύντρια

Γεώργιος Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 597688

Κωνσταντίνος Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΜ 082744

Αικατερίνη Βασιλάκη
Α.Δ.Τ. ΑΒ 501431