



- Χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2018
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή



DHL EXPRESS (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την
31 Δεκεμβρίου 2018 (1 Ιανουαρίου 2018 - 31 Δεκεμβρίου 2018)

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	6
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	7
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	7
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ	7
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης.....	7
2.2. Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	8
2.3. Μεταβολές στις λογιστικές αρχές	12
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	20
3.1. Συνλλαγματικές μετατροπές.....	20
3.2. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	20
3.3. Μισθώσεις.....	21
3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	22
3.5. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	22
3.6. Χρηματοοικονομικά μέσα	23
3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	26
3.8. Μετοχικό κεφάλαιο	26
3.9. Προβλέψεις	26
3.10. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	27
3.11. Παροχές στο προσωπικό	27
3.12. Παροχές δικαιωμάτων προαίρεσης	28
3.13. Αναγνώριση εσόδων από συμβόλαια με πελάτες.....	29
3.14. Έσοδα από τόκους.....	30
3.15. Διανομή μερισμάτων	30
3.16. Αναταξινόμησης.....	30
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	30
4.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	30
4.2. Διαχείριση κεφαλαίου.....	31
4.3. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	32
5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	32
5.1. Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.....	32
5.2. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	33
5.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	33
5.4. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών.....	33
6. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	34
7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	35
8. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	35
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ.....	36
10. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	36
11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	38
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	39
13. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	39
14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	39
15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	40
16. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	41
17. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	41
18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	41

19.	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	42
20.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	42
21.	ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ.....	45
22.	ΈΣΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ.....	45
23.	ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	46
24.	ΛΟΙΠΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) - ΚΑΘΑΡΑ	46
25.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ.....	47
26.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	47
27.	ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	49
28.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	49
29.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	50
30.	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	51
31.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	51

Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

	Σημείωση	31.12.2018	31.12.2017*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	4.503.559	4.574.892
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	7	7.700.078	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	14.333	1
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	538.451	697.245
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	9	662.499	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	9	-	71.966
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	80.095	48.084
		13.499.014	5.392.187
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	10.752.382	11.036.661
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	3.033.688	2.654.264
		13.786.070	13.690.924
Σύνολο ενεργητικού		27.285.084	19.083.112
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	300.016	300.016
Λοιπά αποθεματικά	13	550.117	119.879
Κέρδη εις νέον		3.309.317	2.872.664
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.159.449	3.292.559
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	2.215.816	1.977.640
Προβλέψεις	15	106.000	106.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	18	6.831.581	-
		9.153.397	2.083.640
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	16	3.442	925.575
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	11.427.459	11.063.356
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	18	1.040.171	-
Δεδουλευμένα έξοδα	19	1.198.645	1.459.779
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	26	143.373	258.203
Συμβατικές υποχρεώσεις	21	159.148	0
		13.972.238	13.706.913
Σύνολο υποχρεώσεων		23.125.635	15.790.553
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		27.285.084	19.083.112

Οι σημειώσεις στις σελίδες 07 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει τα ΔΠΧΑ 9, 15 και 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης.

Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.3.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημείωση	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	21	59.378.706	53.416.808
Κόστος παροχής υπηρεσιών	22	(51.692.721)	(46.729.584)
Μικτό κέρδος		7.685.985	6.687.224
Έξοδα διάθεσης	22	(2.174.829)	(1.851.204)
Έξοδα διοίκησης	22	(3.693.710)	(3.802.056)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		5.212	8.687
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά	24	(13.973)	(7.909)
Κέρδη προ τόκων και φόρων		1.808.685	1.034.742
Χρηματοοικονομικά έσοδα	25	131	86
Χρηματοοικονομικά έξοδα	25	(296.998)	(74.845)
Κέρδη προ φόρων		1.511.817	959.982
Φόρος εισοδήματος	26	(754.757)	(338.968)
Κέρδη μετά από φόρους		757.061	621.015
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) μετά από φόρους			
<i>Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Αναλογιστικές ζημιές επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	14	(170.881)	(400.300)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικές ζημιές	20	42.720	116.087
Μεταβολές αποτίμησης συμμετοχικών τίτλων σε εύλογη αξία	9	99.808	-
Φόρος που αντιστοιχεί σε συμμετοχικούς τίτλους	20	(26.948)	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) της χρήσης, μετά από φόρους		(55.301)	(284.213)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		701.760	336.801

Οι σημειώσεις στις σελίδες 07 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει τα ΔΠΧΑ 9, 15 και 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης.

Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.3.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2016		300.016	110.861	2.535.862	2.946.739
Κέρδη μετά από φόρους		-	-	621.015	621.015
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους		-	-	(284.213)	(284.213)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		-	-	336.801	336.801
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	13		9.018	-	9.018
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2017 (δημοσιευμένο)		300.016	119.879	2.872.663	3.292.558
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής	2.3	-	358.229	(192.247)	165.983
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 (αναπροσαρμοσμένο)*		300.016	478.109	2.680.417	3.458.541
Κέρδη μετά από φόρους		-	-	757.061	757.061
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους		-	72.860	(128.161)	(55.301)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		-	72.860	628.900	701.760
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	13		(852)	-	(852)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2018		300.016	550.117	3.309.317	4.159.449

Οι σημειώσεις στις σελίδες 07 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει τα ΔΠΧΑ 9, 15 και 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης.

Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.3.

Κατάσταση ταμειακών ροών

		01.01.2018 έως 31.12.2018	01.01.2017 έως 31.12.2017
	Σημ.		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	27	4.141.284	(1.495.300)
Καταβληθέντες τόκοι		(251.641)	(72.168)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(820.233)	(5.043)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		3.069.410	(1.572.511)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	(701.471)	(619.530)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	(16.350)	-
Εισπράξεις από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων		899	4.656
Τόκοι που εισπράχθηκαν		131	86
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από επενδυτικές δραστηριότητες		(716.791)	(614.789)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού		(10.068)	-
Αποπληρωμή δανεισμού προς συνδεδεμένα μέρη	29	(913.733)	(1.089.159)
Τραπεζικά δάνεια αναληφθέντα		-	2.481
Αναληφθέντα δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	29	-	300.000
Πληρωμές χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μίσθωσης	18	(1.042.165)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		(1.965.966)	(786.678)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		386.653	(2.973.978)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	11	2.644.195	5.618.173
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	11	3.030.847	2.644.195

Οι σημειώσεις στις σελίδες 07 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει τα ΔΠΧΑ 9, 15 και 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης.

Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.3.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**1. Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία DHL EXPRESS (ΕΛΛΑΣ) Ανώνυμη Εταιρεία Ταχυμεταφορών (ή “DHL EXPRESS (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.” ή η «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1995 με διάρκεια 50 έτη και εδρεύει στην Ελλάδα, Αλίμου 44 στον Άλιμο Αττικής, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 122186701000. Η Εταιρεία διατηρεί δέκα υποκαταστήματα σε όλη την χώρα και δύο αποθηκευτικούς χώρους για την φύλαξη του αρχείου της. Από τα εν λόγω υποκαταστήματα, τέσσερα βρίσκονται στην περιφέρεια της Αττικής, τρία στην Θεσσαλονίκη και από ένα στην Πάτρα, Ηράκλειο και Λάρισα.

Η δραστηριότητα της Εταιρείας είναι οι υπηρεσίες ταχείας μεταφοράς δεμάτων και συσκευασμένων αγαθών.

Η μητρική εταιρεία είναι η εταιρεία DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING GMBH, η οποία εδρεύει στην Γερμανία και κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η τελική ελέγχουσα οντότητα είναι η εταιρεία DEUTSCHE POST AG με έδρα τη Γερμανία.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ενοποιούνται πλήρως στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας DEUTSCHE POST AG με έδρα τη Γερμανία και οι τελευταίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.dpdhl.com/en>.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 25/11/2019 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

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

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους, και με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 5.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το ευμετάβλητο και αβέβαιο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά την λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Παρά το γεγονός αυτό, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, ωστόσο με βάση την αξιολόγησή της, η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2018.

2.2. Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

i. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα.

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2018.

• ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.3.

• ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.3.

• ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)

Στόχος των αποσαφηνίσεων είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Η επίδραση από την εφαρμογή των αποσαφηνίσεων και του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.3.

• ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση

παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 40: Μεταφορές σε Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Αλλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές**

Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2014 -2016, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η αναβάθμιση δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.

- ii. **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους, τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει νωρίτερα:**

- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Εταιρεία επέλεξε να εφαρμόσει το πρότυπο πρόωρα και η επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιγράφεται στη Σημείωση 2.3.

- iii. **Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα**

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 9: Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΛΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω διερμηνεία δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

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

- **ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)**

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

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι αναβαθμίσεις

αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δε θα επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:** οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.
- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιουργήσαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωριστεί.
- **ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

2.3. Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Η Εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά, το ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ενώ προχώρησε σε πρόωρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης (δηλαδή την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση), αναγνωρίζοντας την επίδραση της υιοθέτησης αυτών των Προτύπων κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής (δηλαδή την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι πληροφορίες που αφορούν στη χρήση 2017 δεν έχουν επαναδιατυπωθεί, δηλαδή αποτυπώνονται σύμφωνα με τα προηγούμενα πρότυπα, το ΔΛΠ 18 «Εσοδα», το ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής», το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» και το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» αντίστοιχα, καθώς και τις σχετικές τους διερμηνείες.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 15, ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 16 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2018:

DHL EXPRESS (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσης που έληξε την
31 Δεκεμβρίου 2018
(Όλα τα ποσά σε €)

Τα ποσά έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη ακέραια μονάδα.

	<u>Υπόλοιπα</u> <u>01.01.2018</u>	<u>ΔΠΧΑ 15</u> <u>Αναταξινομήσεις</u>	<u>ΔΠΧΑ 9</u> <u>Προσαρμογές</u>	<u>ΔΠΧΑ 16</u> <u>Προσαρμογές</u>	<u>Υπόλοιπα</u> <u>01.01.2018</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4.574.892	-	-	-	4.574.892
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	8.708.559	8.708.559
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1	-	-	-	1
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	697.245	-	(132.496)	-	564.749
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	71.966	-	(71.966)	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	562.691	-	562.691
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	48.084	-	-	-	48.084
	<u>5.392.187</u>	<u>-</u>	<u>358.229</u>	<u>8.708.559</u>	<u>14.458.976</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11.036.661	-	(192.247)	-	10.844.414
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.654.264	-	-	-	2.654.264
	<u>13.690.924</u>	<u>-</u>	<u>(192.247)</u>	<u>-</u>	<u>13.498.678</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>19.083.112</u>	<u>-</u>	<u>165.983</u>	<u>8.708.559</u>	<u>27.957.654</u>

DHL EXPRESS (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσης που έληξε την
31 Δεκεμβρίου 2018
(Όλα τα ποσά σε €)

Τα ποσά έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη ακέραια μονάδα.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**Ίδια κεφάλαια**

Μετοχικό κεφάλαιο	300.016	-	-	-	300.016
Λοιπά αποθεματικά	119.879	-	358.229	-	478.109
Κέρδη εις νέον	2.872.664	-	(192.247)	-	2.680.417
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.292.559	-	165.983	-	3.458.541

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.977.640	-	-	-	1.977.640
Προβλέψεις	106.000	-	-	-	106.000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	-	-	7.687.739	7.687.739
	2.083.640	-	-	7.687.739	9.771.379

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Δανεισμός	925.575	-	-	-	925.575
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11.063.356	(159.148)	-	-	10.904.208
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	-	-	1.020.821	1.020.821
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	258.203	-	-	-	258.203
Δεδουλευμένα έξοδα	1.459.779	-	-	-	1.459.779
Συμβατικές υποχρεώσεις	-	159.148	-	-	159.148
	13.706.913	-	-	1.020.821	14.727.734

Σύνολο υποχρεώσεων

15.790.553	-	-	8.708.559	24.499.112
-------------------	----------	----------	------------------	-------------------

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων

19.083.112	-	165.983	8.708.559	27.957.654
-------------------	----------	----------------	------------------	-------------------

ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 18 «Εσοδα» και τις συναφείς διερμηνείες και εφαρμόζεται σε όλα τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, εκτός εάν οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ως εξής:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Η βασική αρχή είναι ότι η Εταιρεία αναγνωρίζει πλέον τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Επίσης, το ΔΠΧΑ 15 περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης απόκτη τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε με την πάροδο του χρόνου.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το πρότυπο για τη χρήση 2018, και όσον αφορά τις προηγούμενες περιόδους, έχει αναγνωρίσει τη σωρευτική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 για όλες τις συμβάσεις που δεν είχαν ακόμα ολοκληρωθεί κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, ως προσαρμογή στο αρχικό υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου 2018 (τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση).

Η Εταιρεία ακολούθησε την απλοποιημένη προσέγγιση για την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής, συνεπώς οι συμβάσεις που ολοκληρώθηκαν πριν από την 1 Ιανουαρίου 2018 δεν έχουν αναθεωρηθεί.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 επηρεάζει την Εταιρεία κυρίως στους ακόλουθους τομείς:

(α) Συμβατικές υποχρεώσεις

Το ΔΠΧΑ 15 περιλαμβάνει οδηγίες για την παρουσίαση της εκπλήρωσης της σύμβασης και των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες. Υποχρέωση από συμβόλαιο με πελάτη (ή εναλλακτικά συμβατική υποχρέωση) ορίζεται η υποχρέωση της οικονομικής οντότητας να μεταβιβάσει σε πελάτη αγαθά ή υπηρεσίες για τα οποία η οικονομική οντότητα έχει λάβει αντάλλαγμα (ή είναι απαιτητό ένα ποσό του ανταλλάγματος) από τον πελάτη.

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται από:

- i. Υποχρεώσεις παροχής υπηρεσιών για συμβόλαια που έχουν συναφθεί με πελάτες και το τίμημα έχει προκαταβληθεί κατά τη σύναψη της σύμβασης

Οι παραπάνω κατηγορίες είχαν παρόμοια λογιστική αντιμετώπιση με το προηγούμενο πρότυπο και συμπεριλαμβάνονταν στη γραμμή «εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Σημείωση 17) και πλέον παρουσιάζονται ξεχωριστά στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στο κονδύλι «Συμβατικές υποχρεώσεις» (Σημείωση 21β).

(β) Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

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

Ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο εξετάζεται για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε απαιτήσεις οι οποίες πληρούν τον ορισμό του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου.

(γ) Κόστος συμβάσεων

Πριν την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15, οι προμήθειες πωλήσεων και τα άλλα έξοδα απόκτησης πελατών που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες καταχωρούνταν ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους. Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί αυτά τα κόστη απόκτησης συμβάσεων να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται (εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια αναγνώρισης) και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η πλειοψηφία των εξόδων απόκτησης πελατών της Εταιρείας αφορούν συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών μεταφοράς τα οποία έχουν διάρκεια μικρότερη του ενός έτους. Ως πρακτική διευκόλυνση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης ως έξοδο όταν πραγματοποιείται.

(δ) Λοιπές απαιτήσεις παρουσίας και γνωστοποιήσεων

Η δομή της κατάστασης αποτελεσμάτων της Εταιρείας παρουσιάζεται με τρόπο ώστε τα έσοδα που αφορούν σε συμβάσεις με τους πελάτες να αναλύονται σε κατηγορίες που απεικονίζουν τη φύση και το σχετικό ποσό τους και να διαχωρίζονται από τα έσοδα που αναγνωρίζονται με άλλα λογιστικά πρότυπα, ήτοι τα έσοδα από μισθώσεις.

Εκτός από τις προσαρμογές που περιεγράφηκαν ανωτέρω, δεν υπήρξε άλλη επίδραση κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά μέσα μετά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η κατηγοριοποίηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- το επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου («SPPI» κριτήριο).

Η Εταιρεία υιοθέτησε το νέο πρότυπο την 1 Ιανουαρίου 2018 χωρίς να αναπροσαρμόσει τη συγκριτική πληροφόρηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτίμησε ότι οι επιπτώσεις του νέου προτύπου έχουν ως ακολούθως:

- Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους) τα οποία η Εταιρεία είχε χαρακτηρίσει ως διαθέσιμα προς πώληση με βάση το ΔΛΠ 39, πλέον ταξινομούνται ως «χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων» (Σημείωση 9) και θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Οι μεταβολές από την αποτίμηση των συμμετοχικών τίτλων περιλαμβάνονται στα “στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων”. Το ΔΠΧΑ 9 επιτρέπει στις εταιρείες την αμετάκλητη επιλογή να επιμετρούν μια επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν διακρατείται για διαπραγμάτευση, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Ως επακόλουθο της εφαρμογής του νέου προτύπου, η Εταιρεία αύξησε τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά ποσό ύψους € 490.725 και επηρέασε το κονδύλι λοιπά αποθεματικά.
- Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που η Εταιρεία κατέχει, συνεχίζουν να επιμετρώνται στην ίδια βάση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και, κατά συνέπεια, δεν προέκυψε σημαντική επίπτωση από την κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού λόγω εφαρμογής του νέου προτύπου. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατατάσσονται στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος» καθώς διακρατούνται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών που πληρούν το «SPPI» κριτήριο.
- Επίσης δεν υπάρχει καμία επίδραση αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, δεδομένου ότι οι οδηγίες του νέου ΔΠΧΑ επηρεάζουν μόνο το λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων και η Εταιρεία δεν έχει τέτοιου είδους υποχρεώσεις.
- Η Εταιρεία δε διαθέτει σχέσεις αντιστάθμισης.

Απομείωση

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής της Εταιρείας για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία αναγνώρισε πιστωτικές ζημιές για τις εμπορικές της απαιτήσεις, η επίπτωση των οποίων αναγνωρίστηκε απευθείας στα αποτελέσματα εις νέον την 1 Ιανουαρίου 2018 και ανέρχεται σε €192.246,75.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η Εταιρεία προχώρησε σε πρόωρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16. Στο πλαίσιο της μετάβασης, δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων ύψους €8.708.559 και υποχρεώσεις από μισθώσεις ύψους €8.708.559 αναγνωρίστηκαν την 1η Ιανουαρίου 2018. Από αυτή την υποχρέωση μίσθωσης, €1.020.820 έληγε εντός ενός χρόνου.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16 σύμφωνα με την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, όπου το δικαίωμα χρήσης ισούται με την υποχρέωση μίσθωσης κατά την υιοθέτηση του Νέου Προτύπου χωρίς να αναμορφώσει τα συγκριτικά στοιχεία.

Η Εταιρεία δεν έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης και κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση.

Ως μέρος της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία επέλεξε να κάνει χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης σύμφωνα με την οποία της επιτρέπεται να προσαρμόσει το δικαίωμα χρήσης κατά το ποσό οποιασδήποτε πρόβλεψης επαχθών μισθώσεων αναγνωρισμένων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, απευθείας πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία επέλεξε να κάνει χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις μικρής αξίας, για τις οποίες οι πληρωμές μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα, σε σταθερή βάση, στη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν κυρίως εκμισθώσεις κτιρίων, αυτοκινήτων και μηχανημάτων εσωτερικής μεταφοράς δεμάτων.

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 με τις υποχρεώσεις μισθώσεων που αναγνωρίστηκαν κατά την 1η Ιανουαρίου 2018:

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017	9.670.155
Χρήση πρακτικής διευκόλυνσης για βραχυχρόνιες μισθώσεις	(86.942)
Χρήση πρακτικής διευκόλυνσης για μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας	(61.331)
Λοιπές μισθωτικές υποχρεώσεις	197.272
Ακαθάριστες υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2018	9.719.155
Προεξόφληση	(1.010.595)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2018	8.708.559

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις προεξοφλήθηκαν σε παρούσα αξία βάσει του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού (incremental borrowing rate) της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2018. Το μεσοσταθμικό επιτόκιο προεξόφλησης ορίστηκε 2% για μισθώσεις λήξεως μέχρι το 2020 και 2,75% για μισθώσεις λήξεως μέχρι το 2027.

Τα διαφορικά επιτόκια δανεισμού εφαρμόστηκαν με καθοδήγηση του Ομίλου και προέκυψαν ως επιτόκια αναφοράς, για περίοδο μέχρι και 15 ετών, από τις αποδόσεις εταιρικών ομολόγων σημαντικών χωρών και/ ή νομισμάτων, δεδομένου ότι υπήρχε βαθιά αγορά εταιρικών ομολόγων. Τα επιτόκια αναφοράς αναπροσαρμόστηκαν και με ασφάλιστρο κινδύνου μίσθωσης.

Τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται διακριτά στα κονδύλια «Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων» και «Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις» αντίστοιχα.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και σχετίζονται με συμβάσεις μίσθωσης, παρουσιάζονται ως ακολούθως:

	1.1.2018 έως 31.12.2018
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	
Έσοδα λειτουργικών μισθώσεων	5.212
Έξοδα	
Έξοδα βραχυχρόνιων μισθώσεων και μισθώσεων μικρής αξίας	356.769
Αποσβέσεις	
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	1.194.915
Καθαρά χρηματοοικονομικά κόστη	
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	222.870

3. Βασικές λογιστικές αρχές**3.1. Συναλλαγματικές μετατροπές***(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης*

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας. Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη ακέραια μονάδα.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.2. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων, μεταφορικά μέσα, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

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

▪ Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	έως 10 έτη
▪ Μεταφορικά μέσα	6 έως 10 έτη
▪ Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4 έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται αν κριθεί απαραίτητο στο τέλος κάθε χρήσεως. Η ωφέλιμη ζωή των βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων βασίζεται στη διάρκεια της μίσθωσης καθώς και στην ωφέλιμη ζωή των ιδίων των βελτιώσεων. Η Εταιρεία κατά την 31.12.2016 επανεξέτασε και αναπροσάρμοσε την ωφέλιμη ζωή των βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων η οποία ορίζεται πλέον έως τα 10 έτη. Κατά την 31.12.2017 και 31.12.2018 δεν κρίθηκε απαραίτητη κάποια αναπροσαρμογή.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του (σημ. 3.5).

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσωμάτων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της

λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στο κονδύλι «λοιπά κέρδη / (ζημιές)» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

3.3. Μισθώσεις

Από την 1η Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία εφάρμοσε πρόωρα το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις». Η Εταιρεία ως μισθωτής έχει αναγνωρίσει στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία σε παρούσα αξία για το δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις για τις υποχρεώσεις πληρωμής που απορρέουν από το σύνολο των συμβάσεων μίσθωσης τις οποίες έχει συνάψει η Εταιρεία.

Υποχρέωση μίσθωσης

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

- (α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης·
- (β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- (γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα· και
- (ε) την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την εξάσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Η Εταιρεία προεξοφλεί τα μισθώματα χρησιμοποιώντας το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, εφόσον μπορεί να καθοριστεί εύκολα. Εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις προεξοφλήθηκαν σε παρούσα αξία βάσει το διαφορικό επιτοκίου δανεισμού της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2018. Το μεσοσταθμικό επιτόκιο προεξόφλησης ορίστηκε 2% για μισθώσεις λήξεως μέχρι το 2020 και 2,75% για μισθώσεις λήξεως μέχρι το 2027.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου στο κόστος. Το κόστος του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

- (α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
- (β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί·
- (γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία· και
- (δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος.

Αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Η Εταιρεία κάνει χρήση της εξαίρεσης αναγνώρισης που παρέχεται για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις μικρής αξίας, για τις οποίες οι πληρωμές μίσθωσης αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα, σε σταθερή βάση, στη διάρκεια της μίσθωσης.

Επιπλέον, οι νέοι κανόνες δεν εφαρμόζονται στις μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Για τις λειτουργικές μισθώσεις, η Εταιρεία γνωστοποιεί το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ως πάγιο περιουσιακό στοιχείο όταν είναι εκμισθωτής. Οι πληρωμές μισθωμάτων που εισπράττονται στη χρήση εμφανίζονται στα λοιπά συνήθη έσοδα.

Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Η Εταιρεία προσδιορίζει τη διάρκεια μίσθωσης ως τη συμβατική διάρκεια μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένης της χρονικής περιόδου που καλύπτεται από α) δικαίωμα επέκτασης της μίσθωσης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα θα εξασκηθεί ή από β) δικαίωμα λύσης της σύμβασης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα δε θα εξασκηθεί.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι αγορασμένες άδειες λογισμικού παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που απαιτούνται ώστε να είναι δυνατή η χρήση τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού η οποία είναι 4 έτη.

Δαπάνες που σχετίζονται με την συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

3.5. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν η επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημιάς απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.6. Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

- α) στο αποσβεσμένο κόστος,
- β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή
- γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείρισή τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test (“solely payments of principal and interest κριτήριο”) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνες με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Οι απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα κονδύλια «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» και «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» που παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

Η Εταιρεία δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται σε αυτή την κατηγορία

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: α) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και β) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμιακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Η Εταιρεία έχει ταξινομήσει σε αυτήν την κατηγορία τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων (συμμετοχικοί τίτλοι)

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημιές. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Η Εταιρεία επέλεξε να ταξινομήσει τις μη εισηγμένες μετοχές της στην κατηγορία αυτή.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

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

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Γνωστοποιήσεις για σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 5.1)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημείωση 10)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημιών. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον (Σημείωση 10).

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και δάνεια. Οι εμπορικές υποχρεώσεις καταχωρούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν η πληρωμή τους πρέπει να πραγματοποιηθεί μέσα στον επόμενο χρόνο. Αν η πληρωμή τους μπορεί να γίνει και πέραν του έτους, τότε καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Τα δάνεια της Εταιρείας ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Τα δάνεια της Εταιρείας αφορούν βραχυπρόθεσμο δανεισμό και προέρχεται κυρίως από εταιρεία του ομίλου, αναλύονται στη σημείωση 16.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε

εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα συνολικά εισοδήματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης

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

iii. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.8. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

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

3.9. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για πιθανούς κινδύνους και νομικές αξιώσεις αναγνωρίζονται όταν:

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

Όταν υπάρχει ένας αριθμός παρόμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα να απαιτηθεί η εκροή καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη ολόκληρη την ομάδα των συγκεκριμένων παρόμοιων υποχρεώσεων. Στην περίπτωση αυτή σχηματίζεται πρόβλεψη ακόμη και αν η πιθανότητα εκροής πόρων για μια μεμονωμένη υποχρέωση της ομάδας είναι πολύ μικρή.

Προβλέψεις για ανδιοργάνωση προκύπτουν από επιχειρησιακό σχέδιο αναδιάρθρωσης το οποίο επηρεάζει σημαντικά το πεδίο δραστηριότητας της Εταιρείας ή τον τρόπο με το οποίο ασκείται η επιχειρησιακή δραστηριότητα. Οι προβλέψεις αυτές περιλαμβάνουν μόνο τις δαπάνες εκείνες οι οποίες είναι απαραίτητες και συνδέονται άμεσα με το σχέδιο αναδιάρθρωσης και δε σχετίζονται με την ομαλή/επαναλαμβανόμενη δραστηριότητα της Εταιρείας. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές. Το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών εκροών είναι εύλογα ορισμένο και βέβαιο, ενώ οι προβλέψεις παρουσιάζονται σε ονομαστική και όχι προεξοφλημένη αξία καθώς δεν κρίνεται ως σημαντική η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος (time value for money) στην προκειμένη περίπτωση.

Οι προβλέψεις για αναδιοργάνωση περιλαμβάνουν δαπάνες για ρήτρες τερματισμού μίσθωσης και πληρωμές τερματισμού απασχόλησης εργαζομένων.

3.10. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς στην Ελλάδα. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές. Οι σχετικές προβλέψεις περιλαμβάνουν και τις προσαυξήσεις που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε 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 βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα τακτοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

3.11. Παροχές στο προσωπικό

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων παροχών όσο και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

Η Εταιρεία έχει υποχρέωση σε πρόγραμμα καθορισμένων παροχών βάσει της ελληνικής νομοθεσίας που καθορίζει το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ένας εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, η οποία εξαρτάται από περισσότερους από έναν παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο η παροχή θα πληρωθεί και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανakλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα πρόγραμμα, στο οποίο η Εταιρεία πληρώνει πάγιες εισφορές σε μία ξεχωριστή εταιρεία. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να πληρώσει επιπλέον εισφορές, αν τα επενδυμένα περιουσιακά στοιχεία είναι ανεπαρκή για να αντιμετωπίσουν τις αναμενόμενες παροχές για την υπηρεσία των εργαζομένων που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προγενέστερες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε δημόσια ή ιδιωτικά ασφαλιστικά ταμεία είτε υποχρεωτικά είτε συμβατικά είτε εθελοντικά. Μετά την πληρωμή των εισφορών δεν υφίσταται περαιτέρω δέσμευση για την Εταιρεία. Οι εισφορές αναγνωρίζονται σαν κόστος παροχών σε εργαζομένους όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή επιστροφή χρημάτων.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται πληρωτέες όταν η Εταιρεία τερματίζει την απασχόληση πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος δέχεται την εθελούσια αποχώρηση με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση που γίνεται προσφορά για εθελούσια αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού της αποχώρησης υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχθούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται.

3.12. Παροχές δικαιωμάτων προαίρεσης

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης κατά τα οποία λαμβάνει υπηρεσίες από τους εργαζομένους ως αντάλλαγμα για συμμετοχικούς τίτλους της μητρικής εταιρείας.

Η Εταιρεία επιμετρά τις παροχές που θα διακανονιστούν σε συμμετοχικούς τίτλους της μητρικής εταιρείας ως παροχές που θα διακανονιστούν σε συμμετοχικούς τίτλους και σχηματίζει ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

Η εύλογη αξία των υπηρεσιών των εργαζομένων που λαμβάνονται σε αντάλλαγμα των συμμετοχικών τίτλων αναγνωρίζεται ως έξοδο.

Το συνολικό ποσό που θα αναγνωριστεί ως έξοδο καθορίζεται σε σχέση με την εύλογη αξία των χορηγηθέντων δικαιωμάτων:

- λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς (π.χ. την τιμή της μετοχής)
- εξαιρώντας την επίδραση οποιωνδήποτε προϋποθέσεων κατοχύρωσης που δεν διέπονται από συνθήκες της αγοράς (π.χ. κερδοφορία, επίτευξη στόχων για ανάπτυξη πωλήσεων και παραμονή του εργαζομένου στην εταιρεία για καθορισμένη περίοδο) και
- λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση οποιωνδήποτε προϋποθέσεων που δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης (π.χ. την απαίτηση από τους εργαζομένους να φυλάσσουν ή να διακρατούν τίτλους για μία συγκεκριμένη περίοδο).

Στο τέλος κάθε χρήσης, η Εταιρεία αναθεωρεί τις εκτιμήσεις της σχετικά με τον αριθμό των δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν με βάση τις προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν διέπονται από συνθήκες της αγοράς καθώς και τις προϋποθέσεις υπηρεσίας και αναγνωρίζει την επίδραση της αλλαγής των αρχικών εκτιμήσεών του, αν υπάρχουν, στα αποτελέσματα με αντίστοιχη προσαρμογή στα ίδια κεφάλαια.

3.13. Αναγνώριση εσόδων από συμβόλαια με πελάτες

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» το οποίο είχε ως αποτέλεσμα αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και προσαρμογές στα ποσά που αναγνωρίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η σημαντικότερη κατηγορία εσόδων της Εταιρείας από συμβόλαια με πελάτες αφορά έσοδα από παροχή υπηρεσιών ταχείας μεταφοράς δεμάτων και συσκευασμένων αγαθών.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και οι οποίες σχετίζονται με παροχή υπηρεσιών ταχείας μεταφοράς δεμάτων και συσκευασμένων αγαθών, αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει για τις εν λόγω υπηρεσίες. Συνεπώς, τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, κατά την παράδοση των φορτίων, δεδομένου ότι αποτελούν γενικά διακριτές υποχρεώσεις εκτέλεσης (separate performance obligations). Οι συμβάσεις της εταιρείας σχετίζονται με την υποχρέωση εκτέλεσης μίας υπηρεσίας.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία κάνει χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

i. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

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

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

ii. Συμβατικές υποχρεώσεις

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

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από υποχρεώσεις παροχής υπηρεσιών για συμβόλαια που έχουν συναφθεί με πελάτες και το τίμημα έχει προκαταβληθεί κατά τη σύναψη της σύμβασης.

3.14. Έσοδα από τόκους

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

3.15. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.16. Αναταξινόμησης

Στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της συγκριτικής χρήσης έγινε αναταξινόμηση ποσού ύψους € (178.123) από τους «Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις» στους «Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις». Το ποσό αυτό αφορούσε προκαταβολές πελατών.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**4.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρεία λόγω της δραστηριότητάς της εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζει στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση των κινδύνων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας προσδιορίζει, αξιολογεί και λαμβάνει μέτρα με σκοπό την αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

(α) Κίνδυνος αγοράς**Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς οι συναλλαγές της διενεργούνται κυρίως σε Ευρώ.

Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε μεταβολές τιμών συμμετοχικών τίτλων καθώς δεν κατέχει σημαντικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που να επηρεάζονται από διακυμάνσεις της αγοράς.

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

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει χαμηλό κίνδυνο λόγω μεταβολής των επιτοκίων καθώς εντός της κλειόμενης χρήσης αποπλήρωσε στο σύνολό του δάνειο αξίας € 0,9 εκατ. το οποίο ήταν σταθερού επιτοκίου.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, όπως επίσης και από ανοιχτές πιστώσεις πελατών. Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τις τοποθετήσεις διαθεσίμων, η Εταιρεία συνεργάζεται με χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς του εξωτερικού και της Ελλάδας. Όσον αφορά τους πελάτες, εάν υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση τότε χρησιμοποιείται η εν λόγω αξιολόγηση. Αν δεν υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση, τότε πραγματοποιείται έλεγχος της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, την προηγούμενη εμπειρία καθώς και άλλους παράγοντες. Τα εξατομικευμένα πιστωτικά όρια προσδιορίζονται βάσει εσωτερικών ή εξωτερικών αξιολογήσεων και σύμφωνα με τα όρια που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο. Η εφαρμογή των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συχνή βάση. Για περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο βλέπε σημείωση 10 και 11.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

31.12.2018	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	2.841	601	0	0	3.442
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11.427.459	0	0	0	11.427.459
Σύνολο	11.430.300	601	0	0	11.430.901

31.12.2017	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	10.069	915.506	0	0	925.575
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11.063.356	0	0	0	11.063.356
Σύνολο	11.073.425	915.506	0	0	11.988.930

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2017 το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι πληρωτέο εντός 12 μηνών.

4.2. Διαχείριση κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους

μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Προκειμένου να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή, η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των μερισμάτων που καταβάλλονται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

4.3. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η Εταιρεία διακρατά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που δεν στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»).

Την 31η Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία διακρατά συμμετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ύψους 662 χιλ. των οποίων η εύλογη αξία υπολογίστηκε βάσει της αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της συμμετοχής («Επίπεδο 3»). Βλέπε αναλυτικότερα Σημείωση 9.

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η Διοίκηση σε συνεχή βάση αξιολογεί τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές αυτές, οι οποίες κυρίως περιλαμβάνουν τις περιπτώσεις από 5.1 έως 5.4 που παρατίθενται κατωτέρω.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για την λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

5.1. Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες, την έκβαση επίδικων υποθέσεων και το οικονομικό περιβάλλον.

Η διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση παράγοντες όπως την πιστωτική της πολιτική, αναφορές από τους νομικούς συμβούλους για πρόσφατες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτή χειρίζεται, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων. Πέρα από τα προηγούμενα, η Εταιρεία υπολογίζει πρόβλεψη απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων της με χρήση κλίμακας ποσοστών ανάλογα με την παλαιότητα της απαίτησης ξεκινώντας με ποσοστό 0.3% το οποίο εφαρμόζεται σε απαιτήσεις που παραμένουν ανείσπρακτες έως 60 ημέρες από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου, 4% έως 120 ημέρες, 20% έως 180, 55% έως 360 και 80% από 360 ημέρες και πάνω. Ταυτόχρονα υπολογίζει προβλεψη επισφάλειας 100% της απαίτησης εφόσον αυτή δεν θεωρείται πιθανή για είσπραξη. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Βλέπε σημείωση 10.

5.2. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές. Βλέπε σημείωση 14.

5.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωρισθεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της οντότητας

5.4. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Δεν υπάρχουν περιπτώσεις στις οποίες χρειάστηκε να χρησιμοποιηθούν σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών.

6. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Σημ.	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
1 Ιανουαρίου 2017		2.459.755	1.219.566	3.183.529	6.862.849
Αγορές/προσθήκες		166.320	2.850	450.360	619.530
Πωλήσεις		-	(58.762)	-	(58.762)
Διαγραφές		(47.520)	(82.003)	(12.701)	(142.224)
31 Δεκεμβρίου 2017		2.578.555	1.081.651	3.621.188	7.281.393
1 Ιανουαρίου 2018		2.578.555	1.081.651	3.621.188	7.281.393
Αγορές/προσθήκες		196.938	183.377	321.156	701.471
Πωλήσεις		-	(8.333)	-	(8.333)
Διαγραφές		(176.331)	(27.920)	(87.981)	(292.232)
31 Δεκεμβρίου 2018		2.599.162	1.228.774	3.854.363	7.682.299
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1 Ιανουαρίου 2017		(724.281)	(399.414)	(1.082.651)	(2.206.346)
Αποσβέσεις χρήσης	22	(240.437)	(133.402)	(314.737)	(688.576)
Πωλήσεις		-	47.817	-	47.817
Διαγραφές		46.310	81.823	12.472	140.605
31 Δεκεμβρίου 2017		(918.408)	(403.176)	(1.384.916)	(2.706.499)
1 Ιανουαρίου 2018		(918.408)	(403.176)	(1.384.916)	(2.706.499)
Αποσβέσεις χρήσης	22	(248.325)	(149.933)	(359.674)	(757.932)
Πωλήσεις		-	8.333	-	8.333
Διαγραφές		162.668	27.920	86.770	277.358
31 Δεκεμβρίου 2018		(1.004.065)	(516.855)	(1.657.820)	(3.178.740)
Αναπόσβεστη αξία					
31 Δεκεμβρίου 2018		1.595.097	711.919	2.196.543	4.503.559
31 Δεκεμβρίου 2017		1.660.147	678.475	2.236.272	4.574.894

Στη χρήση 2018 αποσβέσεις ύψους € 464.842 (2017: € 404.879) έχουν καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων, € 292.948 (2017: € 284.227) στα έξοδα διοίκησης και € 142 στα έξοδα διάθεσης.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας καλύπτονται από ασφαλιστήριο συμβόλαιο της μητρικής.

7. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρισμένα ως πάγια περιουσιακά στοιχεία από μισθώσεις παρουσιάζονται ξεχωριστά στον παρακάτω πίνακα:

	Κτίρια	Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
1 Ιανουαρίου 2018	8.112.255	66.413	513.954	8.692.622
Προσθήκες	172.117	-	46.721	218.838
Μειώσεις	(15.807)	-	(8.709)	(24.516)
Απομείωση	-	-	(146)	(146)
31 Δεκεμβρίου 2018	8.268.565	66.413	551.821	8.886.798
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
1 Ιανουαρίου 2018	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	(997.580)	(22.473)	(174.862)	(1.194.915)
Μειώσεις	6.780	-	1.414	8.194
31 Δεκεμβρίου 2018	(990.800)	(22.473)	(173.448)	(1.186.721)
Αναπόσβεστη αξία				
31 Δεκεμβρίου 2018	7.277.765	43.940	378.373	7.700.078

Οι μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν κυρίως εκμισθώσεις κτιρίων, αυτοκινήτων και μηχανημάτων εσωτερικής μετακίνησης φορτίων.

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κόστος	Λογισμικό
1 Ιανουαρίου 2017	116.927
Μειώσεις	-
31 Δεκεμβρίου 2017	116.927
1 Ιανουαρίου 2018	116.927
Αγορές/προσθήκες	16.350
31 Δεκεμβρίου 2018	133.277
Σωρευμένες αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου 2017	(116.467)
Αποσβέσεις	(460)
31 Δεκεμβρίου 2017	(116.927)
1 Ιανουαρίου 2018	(116.927)
Αποσβέσεις	(2.018)
31 Δεκεμβρίου 2018	(118.945)
Αναπόσβεστη αξία	
31 Δεκεμβρίου 2018	14.333
31 Δεκεμβρίου 2017	

Το σύνολο των αποσβέσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017 έχει καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων.

9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους περιλαμβάνουν μετοχικούς τίτλους οι οποίοι δε διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά και κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος, η Εταιρεία τους είχε χαρακτηρίσει ως διαθέσιμους προς πώληση, δεδομένου ότι η διοίκηση δε μπορούσε να τους εντάξει σε κάποια από τις λοιπές κατηγορίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και η επιμέτρηση τους ήταν στο κόστος.

Στην τρέχουσα χρήση οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Εταιρεία προχώρησε σε επιμέτρηση της εύλογης αξίας της συμμετοχής βάσει της καθαρής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της DHL ΓΚΛΟΜΠΑΛ ΦΟΡΓΟΥΟΡΝΤΙΝΓΚ ΕΛΛΑΣ καθώς θεωρεί ότι η εύλογη αξία αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της αξίας της συμμετοχής.

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	71.966
Αναπροσαρμοσμένα στοιχεία ΔΠΧΑ 9 (Σημ. 2.3)	490.725
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	562.691
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων: αύξηση / (μείωση)	99.808
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	662.499

Στη χρήση 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την εισφορά του κλάδου οδικών μεταφορών («Freight») στην συνδεδεμένη εταιρεία DHL ΓΚΛΟΜΠΑΛ ΦΟΡΓΟΥΟΡΝΤΙΝΓΚ ΕΛΛΑΣ με ημερομηνία εισφοράς την 1 Ιανουαρίου 2015. Τα ίδια κεφάλια του εισφερόμενου κλάδου την 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν €71.947,93. Σε αντάλλαγμα για τον εισφερόμενο κλάδο «Freight» και με επιπλέον καταβολή ποσού €18,27, η Εταιρεία απέκτησε 2.452 νέες μετοχές της εταιρείας DHL ΓΚΛΟΜΠΑΛ ΦΟΡΓΟΥΟΡΝΤΙΝΓΚ ΕΛΛΑΣ ονομαστικής αξίας €29,35 η κάθε μία (ποσοστό 19%). Ως εκ τούτου δεν προέκυψε κέρδος ή ζημιά από την εισφορά του κλάδου κατά τη χρήση 2015.

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2018	31.12.2017
Πελάτες	11.871.193	12.050.998
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.492.073)	(1.324.582)
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	10.379.120	10.726.416
Προπληρωμές εξόδων	41.834	39.332
Προκαταβολές σε προμηθευτές	17.959	38.990
Λοιπές απαιτήσεις	285.045	274.713
Μείον: Προβλέψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	-	(22.000)
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	108.518	27.294
Σύνολο	10.832.476	11.084.744

Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	80.095	48.084
Κυκλοφορούν ενεργητικό	10.752.382	11.036.661
	10.832.476	11.084.744

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης για τα ανοιχτά υπολοιπα πελατών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους καθώς και για συγκεκριμένα υπόλοιπα που θεωρεί επισφαλή.

Πιο συγκεκριμένα για την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία επικαιροποίησε τον τρόπο υπολογισμού της πρόβλεψης απομείωσης απαιτήσεων και την υπολόγισε με ποσοστό 0,3% για τις απαιτήσεις από 1 μέρα έως 60, μετρούμενες από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου, με ποσοστό 4% για απαιτήσεις έως 120 ημέρες, 20% έως 180, 55% έως 360 και 80% για τις απαιτήσεις άνω των 360 ημερών.

Για τον σχηματισμό της πρόβλεψης απομείωσης, ακολουθείται όμοια πολιτική με εκείνη του ομίλου της DPAG η οποία βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία αναφορικά με ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις και λαμβάνει υπόψη μελλοντικές πληροφορίες σε σχέση με μακροοικονομικούς παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την ικανότητα των πελατών να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους προς την Εταιρεία.

Συνοψίζοντας, η μεταβολή της πρόβλεψης για πελάτες αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	1.142.168
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων	564.979
Διαγραφή απαιτήσεων μη εισπραχθέντων μέσα στη χρήση	(176.051)
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	(184.515)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	1.346.582
 Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	 1.346.582
Επίπτωση εφαρμογής IFRS 9	192.247
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	1.538.828
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων	271.228
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	(22.000)
Διαγραφή απαιτήσεων μη εισπραχθέντων μέσα στη χρήση	(118.165)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(177.818)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	1.492.073

Οι συγκεκριμένες απαιτήσεις από πελάτες επί των οποίων η Εταιρεία υπολόγισε πρόβλεψη απομείωσης ανέρχονται την 31 Δεκεμβρίου 2018 σε € 11.871.193 (2017: €12.050.998). Πλέον οι απαιτήσεις απομειώνονται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την πρώτη κιόλας ημέρα δημιουργίας της απαίτησης.

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για τις απαιτήσεις αυτές ύψους € 1.492.073 (2017: €1.324.582) οι οποίες παρουσιάζονται στο πίνακα που ακολουθεί:

		Σε καθυστέρηση					
1 Ιαν 2018	Τρέχουσες	61-120 μέρες	121-180 μέρες	181-360 μέρες	Άνω των 360 ημερών	Επισφαλείς απαιτήσεις	Σύνολο
Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά %	0,30%	4%	20%	55%	80%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	7.761.993	2.259.672	520.370	368.763	219.126	921.074	12.050.998
Ζημιά απομείωσης	23.173	90.387	104.074	202.820	175.300	921.074	1.516.828

Στο συνολικό ποσό προβλεψης επισφαλών απαιτήσεων, περιλαμβάνονται επιπλέον € 22.000 που αφορούν πρόβλεψη λοιπών απαιτήσεων.

		Σε καθυστέρηση					
31 Δεκ 2018	Τρέχουσες	61-120 μέρες	121-180 μέρες	181-360 μέρες	Άνω των 360 ημερών	Επισφαλείς απαιτήσεις	Σύνολο
Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά %	0,30%	4%	20%	55%	80%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	8.124.459	2.078.630	173.592	232.307	200.162	1.062.043	11.871.193
Ζημιά απομείωσης	24.268	83.145	34.718	127.769	160.130	1.062.043	1.492.073

Οι εύλογες αξίες των πελατών και λοιπών απαιτήσεων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά τις ημερομηνίες αναφοράς είναι η λογιστική αξία της κάθε κατηγορίας απαίτησης που αναφέρεται ανωτέρω.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31.12.2018	31.12.2017
Διαθέσιμα στο ταμείο	407.850	514.573
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.625.838	2.139.691
Σύνολο	3.033.688	2.654.264

Την 31/12/2018 τα διαθέσιμα στο ταμείο περιλαμβάνουν € 376 χιλ. (31/12/2017: € 178 χιλ.) τραπεζικές επιταγές που εκδόθηκαν με σκοπό την πληρωμή δασμών και βρίσκονταν στην κυριότητα της Εταιρείας.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και οι τραπεζικές υπεραναλήψεις για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, περιλαμβάνουν τα εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	3.033.688	2.654.264
Τραπεζικές υπεραναλήψεις (σημ. 16)	(2.841)	(10.069)
Σύνολο	3.030.847	2.644.195

Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων είναι σε Ευρώ.

12. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές
1 Ιανουαρίου 2017	10.222	300.016
31 Δεκεμβρίου 2017	10.222	300.016
1 Ιανουαρίου 2018	10.222	300.016
31 Δεκεμβρίου 2018	10.222	300.016

Η ονομαστική αξία των μετοχών ανέρχεται σε €29,35 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

13. Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό δικαιώματος προαίρεσης μετοχών	Αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων σε έυλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2017	100.005	10.856	-	110.861
Έξοδα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	-	9.018	-	9.018
31 Δεκεμβρίου 2017	100.005	19.874	-	119.879
1 Ιανουαρίου 2018	100.005	19.874	-	119.879
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 9	-	-	358.229	358.229
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 (αναπροσαρμοσμένο)	100.005	19.874	358.229	478.109
Έξοδα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	-	(852)	-	(852)
Μεταβολή αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	72.860	72.860
31 Δεκεμβρίου 2018	100.005	19.022	431.089	550.117

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης προσδιορίζονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	2.215.816	1.977.640

Η μεταβολή της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.977.640	1.537.771
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	76.538	72.677
Χρηματοοικονομικό κόστος	33.620	26.142
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Κόστος διακανονισμών	133.757	134.673
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(176.620)	(193.923)
Αναλογιστικές ζημιές από οικονομικές παραδοχές	170.881	400.300
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.215.815	1.977.640

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	76.538	72.677
Χρηματοοικονομικό κόστος	33.620	26.142
Κόστος διακανονισμών	133.757	134.673
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	243.915	233.493

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα λοιπά εισοδήματα αφορούν αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) €(170.881) (2017: (€400.300)).

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

	31.12.2018	31.12.2017
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,70%	1,70%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	1,75%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%

Η μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών είναι 15,81έτη.

15. Προβλέψεις

	Δικαστικές υποθέσεις	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολα
1 Ιανουαρίου 2017	6.000	274.847	280.847
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	100.000	-	100.000
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	-	(179.999)	(179.999)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	(94.848)	(94.848)
31 Δεκεμβρίου 2017	106.000	0	106.000
1 Ιανουαρίου 2018	106.000	0	106.000
31 Δεκεμβρίου 2018	106.000	-	106.000

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε στη χρήση 2017 ποσού € 100χιλ. αφορά επίδικη εργατική υπόθεση. Περαιτέρω πληροφόριση παρατίθεται στη σημείωση 28.

Ο προσδιορισμός των προβλέψεων αναλύεται στη σημείωση 3.9.

16. Δανεισμός

	31.12.2018	31.12.2017
Βραχυπρόθεσμος		
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	2.841	10.069
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	-	914.905
Λοιπά τραπεζικά δάνεια	601	600
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	3.442	925.575
Σύνολο δανεισμού	3.442	925.575

Η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμό υπεραναλήψεων στην ΕΤΕ και ανανεώνει τη σύμβαση σε ετήσια βάση.

17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2018	31.12.2017
Προμηθευτές	2.707.107	2.572.591
Προκαταβολές πελατών	-	216.409
Εμπορικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	7.062.514	6.689.545
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	1.543.510	1.465.266
Λοιπές υποχρεώσεις	114.329	119.545
Σύνολο	11.427.459	11.063.356

Τα ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη αφορούν αμοιβές χρήσης δικτύου DHL και παρουσιάζονται αυξημένα δεδομένων των καθυστερήσεων που παρουσιάστηκαν κατά την προηγούμενη χρήση στις διαδικασίες έγκρισης μεταφοράς εμβασμάτων στο εξωτερικό.

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

18. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προέρχονται από συμβάσεις μισθώσεων και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018
1 Ιανουαρίου 2018	8.708.559
Προσθήκες	218.838
Μειώσεις	(16.322)
Τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση	222.870
Πληρωμές συμπεριλαμβανομένων τόκων	(1.262.195)
Σύνολο	7.871.751
 Βραχυπρόθεσμο μέρος	 1.040.171
Μακροπρόθεσμο μέρος	6.831.581
	7.871.751

19. Δεδουλευμένα έξοδα

	31.12.2018	31.12.2017
Δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	640.123	713.409
Δεδουλευμένες αμοιβές συμβούλων και τρίτων	195.798	228.845
Δεδουλευμένα μεταφορικά έξοδα	175.935	182.123
Δεδουλευμένα λοιπά έξοδα	186.789	335.403
Σύνολο	1.198.645	1.459.779

Στις δουλευμένες αμοιβές συμβούλων και τρίτων περιλαμβάνονται προμήθειες των αντιπροσώπων της Εταιρείας καθώς και αμοιβές ελεγκτών, συμβούλων και δικηγόρων.

Στις δουλευμένες παροχές τρίτων περιλαμβάνεται η ετήσια εισφορά υπέρ ΕΕΤΤ, δαπάνες ηλεκτροδότησης, τηλεπικοινωνιών και επισκευών.

20. Αναβαλλόμενη φορολογία

Τα ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	538.451	697.245
Αναβαλλόμενη φορολογία (καθαρή)	538.451	697.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	31.12.2018	31.12.2017
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	99.299	123.729
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	439.152	573.516
	538.451	697.245

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31.12.2018	31.12.2017
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	697.245	344.881
Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 26)	(42.070)	236.277
Αναβαλλόμενος φόρος από εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 που καταχωρήθηκε απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	(132.496)	-
Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	15.772	116.087
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	538.451	697.245

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης είναι οι παρακάτω:

	Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Προβλέψεις και δεδουλευμένα έξοδα	Απομείωση απαιτήσεων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2017	-	445.953	(103.072)	1.999	344.881
Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων		11.475	224.802	-	236.277
Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		116.087	-	-	116.087
31 Δεκεμβρίου 2017	-	573.516	121.730	1.999	697.245
1 Ιανουαρίου 2018	-	573.516	121.730	1.999	697.245
Χρέωση/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	42.918	(62.282)	(22.431)	(276)	(42.070)
Χρέωση/(πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	42.720	-	-	42.720
31 Δεκεμβρίου 2018	42.918	553.954	99.299	1.723	697.895

Η Εταιρεία εκτιμά ότι στο μέλλον θα συνεχίσει να έχει επαρκή φορολογικά κέρδη για τη χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που δημιουργούν την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης είναι οι παρακάτω:

DHL EXPRESS (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.**Χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσης που έληξε την
31 Δεκεμβρίου 2018****(Όλα τα ποσά σε €)***Τα ποσά έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη ακέραια μονάδα.*

	Αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2018	-	-
Επίδραση ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2018	<u>132.496</u>	<u>132.496</u>
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	<u>26.948</u>	<u>26.948</u>
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>159.444</u>	<u>159.444</u>

21. Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες*α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες*

Η ανάλυση των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία έχει ως εξής:

	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Υπηρεσίες ταχείας μεταφοράς	41.291.895	37.632.048
Υπηρεσίες δικτύου DHL	14.470.051	12.587.776
Λοιπές υπηρεσίες σε εταιρείες ομίλου	82.067	109.466
Παρεπόμενα έσοδα από πωλήσεις	3.534.693	3.087.518
Σύνολο	59.378.706	53.416.808

(β) Συμβατικές Υποχρεώσεις

Οι πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένες αφορούν κυρίως τιμολογήσεις όσον αφορά πελάτες του ομίλου στην Ελλάδα που εξυπηρετούνται από την Εταιρεία (σημείωση 29). Οι υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2018 και την 1η Ιανουαρίου 2018 (ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 15) έχουν ως εξής:

	31.12.2018	1.1.2018
Συμβατικές υποχρεώσεις	159.148	0

Το συνολικό ποσό της τιμής συναλλαγής το οποίο επιμερίζεται στις υποχρεώσεις εκτέλεσης οι οποίες δεν έχουν εκπληρωθεί (ή έχουν εκπληρωθεί μερικώς) στη λήξη της χρήσης 2018 εκτιμάται ως μη σημαντικό.

22. Έξοδα ανά κατηγορία

	<i>Σημ.</i>	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Έξοδα προς δίκτυο DHL		34.730.793	31.348.814
Παροχές σε εργαζομένους		11.548.713	10.460.971
Αμοιβές υπεργολάβων		4.860.991	4.417.165
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων		356.769	1.487.886
Έξοδα οργανισμών κοινής ωφέλειας		744.526	672.710
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	7	1.952.993	688.576
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	2.018	460
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης		308.100	291.759
Έξοδα προμηθειών		782.964	699.044
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		460.133	557.327
Έξοδα διαφήμισης		696.697	405.223
Μεταφορικά έξοδα		319.696	295.661
Απομείωση απαιτήσεων		93.410	145.164
Διαγραφή απαιτήσεων		118.165	176.051
Έξοδα φύλαξης κτηρίων		201.854	202.036
Έξοδα καθαριότητας		122.761	114.801
Αναλλώσιμα		222.606	202.518
Λοιπά		38.072	216.678

Σύνολο	57.561.261	52.382.844
Κατανομή ανά λειτουργία		
	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Κόστος πωληθέντων	51.692.721	46.729.584
Έξοδα διάθεσης	2.174.829	1.851.204
Έξοδα διοίκησης	3.693.710	3.802.056
Σύνολο	57.561.261	52.382.844

23. Παροχές σε εργαζομένους

	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Μισθοί	8.308.393	7.586.764
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	2.074.239	1.897.721
Παροχές εξόδου από την υπηρεσία		
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	476.283	440.533
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 14)	243.915	233.493
Λοιπές παροχές	445.883	302.461
Σύνολο	11.548.713	10.460.971

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Μισθωτοί	392	362
Σύνολο	392	362

24. Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά

	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Κέρδη από εκποίηση παγίων	935	(7.909)
Ζημιές από εκποίηση επίπλων & λοιπού εξοπλισμού	(14.908)	-
Σύνολο	(13.973)	(7.909)

25. Χρηματοοικονομικό κόστος

	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	(1.172)	(2.678)
Τραπεζικός Δανεισμός	(72.956)	(72.168)
Χρηματοοικονομικό κόστος από μισθώσεις	(222.870)	-
	(296.998)	(74.845)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Έσοδα τόκων από τραπεζικές καταθέσεις	131	86
	131	86
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	(296.868)	(74.760)

26. Φόρος εισοδήματος

	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Φόρος χρήσης	712.687	575.245
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 20)	42.070	(236.277)
Σύνολο	754.757	338.968

Το σχετικό κονδύλι στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(712.687)	(575.245)
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	569.913	311.710
Λοιποί φόροι	(599)	5.332
	(143.373)	(258.203)

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον συντελεστή φόρου που ισχύει στην Ελλάδα, επί των κερδών της. Η διαφορά έχει ως εξής:

	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Κέρδη προ φόρων	1.511.817	959.982
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην Ελλάδα	438.427	278.395
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	92.487	-
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	223.843	350.196
Επαναπροσδιορισμός διαφορών για τις οποίες δεν είχε υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	-	(289.623)
Φόρος	754.757	338.968

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015, για τη χρήση 2018 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία είναι 29% (2017: 29%). Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά, ελλείψει ρητής πρόβλεψης στο νόμο περί αναδρομικής εφαρμογής τους για εισοδήματα φορολογικού έτους 2014.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Το Δεκέμβριο του 2018 ψηφίστηκε ο Νόμος 4579/2018 ο οποίος προβλέπει τη σταδιακή μείωση των συντελεστών φορολογίας από 29% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2018, ο οποίος μειώνεται σταδιακά σε είκοσι οκτώ τοις εκατό (28%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, σε είκοσι επτά τοις εκατό (27%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, σε είκοσι έξι τοις εκατό (26%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και επομένων.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και στις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2014 για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις 2011-2017 έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου. Για τη χρήση 2018 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και πάλι από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. και η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου. Επίσης οι φορολογικές αρχές γνωστοποίησαν εντολή μερικού ελέγχου για όλα τα αντικείμενα της χρήσης 2015 και ο φορολογικός αυτός έλεγχος δεν έχει ξεκινήσει.

27. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

	Σημ.	1.1.2018 έως 31.12.2018	1.1.2017 έως 31.12.2017
Κέρδη προ φόρων		1.511.817	959.982
Προσαρμογές για :			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	6	757.932	688.576
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	7	1.195.061	-
Αποσβέσεις αύλων	8	2.018	460
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	24	(935)	7.909
Ζημιά από εκποίηση παγίων	24	14.908	-
Απομείωση απαιτήσεων	10	(46.755)	145.164
Λοιπές προβλέψεις	15	-	(274.847)
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	15	-	100.000
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	33.675	39.569
Έξοδα προγράμματος δικαιώματος προαίρεσης μετοχών		852	9.018
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό	25	296.867	74.760
		3.765.440	1.750.591
Μεταβολές στο Κεφάλαιο κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων		113.727	425.110
Αύξηση προμηθευτών, συμβατικών υποχρεώσεων και λοιπών υποχρεώσεων		262.117	(3.671.001)
		375.844	(3.245.891)
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		4.141.284	(1.495.300)

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

(α) Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενες απαιτήσεις, για τις οποίες είναι πιθανό να εισρεύσουν οικονομικά οφέλη.

Η Εταιρεία έχει σχηματίζει προβλέψεις ύψους 106.000 ευρώ, για επίδικες δικαστικές υποθέσεις που έχουν εγερθεί εναντίον της. Το σημαντικότερο ποσό της πρόβλεψης αυτής αφορά επίδικη εργατική υπόθεση αξίωσης και η σχηματισθείσα πρόβλεψη εκτιμάται ότι καλύπτει επαρκώς την πιθανή αξίωση.

(β) Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Την 31 Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία έχει εγγυητικές επιστολές σε τράπεζες ύψους €728.077 που αφορούν στο σύνολό τους εγγυητικές καλής εκτέλεσης (2017: €726.319).

(γ) Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ανεκτέλεστες συμβάσεις κεφαλαιουχικών δαπανών κατά την ημερομηνία αναφοράς.

(δ) Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (ως εκμισθωτής):

	31.12.2018	31.12.2017
Εντός του επόμενου έτους	53.142	1.056
Από 2 έως 5 έτη	26.073	3.168
Άνω των 5 ετών	-	34.000
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	79.215	38.224

29. Συνδεδεμένα μέρη

Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν εταιρείες που συνδέονται με τον όμιλο DEUTSCHE POST.

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη
Μητρική εταιρεία	79.313	-	13.310	-
Συνδεδεμένες εταιρείες	34.746.401	14.625.134	31.425.426	12.697.242
	34.825.714	14.625.134	31.438.736	12.697.242

	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη	Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη
Συνδεδεμένες εταιρείες	5.212	-	8.687	-
	5.212	-	8.687	-

Οι πωλήσεις και οι αγορές υπηρεσιών αφορούν κυρίως τιμολογήσεις όσον αφορά πελάτες του ομίλου στην Ελλάδα που εξυπηρετούνται από την Εταιρεία και πελάτες της Εταιρείας στο εξωτερικό που εξυπηρετούνται από το δίκτυο της DHL αντίστοιχα.

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
Μητρική εταιρεία	-	3.944	914.905	12.246
Συνδεδεμένες εταιρείες	6.967.856	108.518	6.689.545	15.048
	6.967.856	112.462	7.604.450	27.294

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη

	31.12.2018	31.12.2017
Υπόλοιπο αρχής	914.905	1.701.581
Δάνεια που λήφθησαν	-	300.000
Αποπληρωμή δανεισμού	(913.734)	(1.089.159)
Τόκοι που χρεώθηκαν	(1.172)	2.483
Τόκοι που πληρώθηκαν	-	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	914.905

Τα συναφθέντα ενδοομιλικά δάνεια ήταν βραχυχρόνιας διάρκειας με μέγιστη συμφωνηθείσα διάρκεια τους έξι μήνες. Ο συμφωνηθείς μέσος όρος επιτοκίου ήταν 0,07%.

Παροχές προς τη διοίκηση

Στις χρήσεις 2018 και 2017 δόθηκαν αμοιβές σε μέλη της Διοίκησης ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Μισθοί, αμοιβές μελών ΔΣ και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	972.041	876.246
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση	-	9.528
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	10.803	9.019
	982.844	894.793

Δεν υπάρχουν υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς μέλη της Διοίκησης κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

30. Μερίσματα

Στην προσεχή γενική συνέλευση των μετόχων θα προταθεί η μη διανομή μερίσματος.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν προέκυψαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.

Άλιμος, 11/12/2019

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ
ΣΑΜΑΡΑΣ
ΑΔΤ Ρ 545234

ΑΥΓΟΥΣΤΙΝΟΣ
ΦΙΛΙΠΠΟΥΠΟΛΙΤΗΣ
ΑΔΤ ΑΚ 156559

ΖΩΗ ΚΥΡΙΤΣΗ
ΑΔΤ Φ 088722
Αρ. άδειας Λογιστή Α τάξης
28762