



- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- Χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2020
- Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή



DHL EXPRESS (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την
31 Δεκεμβρίου 2020 (1 Ιανουαρίου 2020 - 31 Δεκεμβρίου 2020)

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
3.1. Συναλλαγματικές μετατροπές.....	12
3.2. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12
3.3. Μισθώσεις.....	13
3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	14
3.5. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	15
3.6. Χρηματοοικονομικά μέσα	15
3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	18
3.8. Μετοχικό κεφάλαιο	18
3.9. Προβλέψεις	19
3.10. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	19
3.11. Παροχές στο προσωπικό	20
3.12. Παροχές δικαιωμάτων προαίρεσης	21
3.13. Αναγνώριση εσόδων από συμβόλαια με πελάτες.....	21
3.14. Έσοδα από τόκους.....	22
3.15. Διανομή μερισμάτων	22
3.16. Αναταξινόμησης.....	22
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	23
4.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	23
4.2. Διαχείριση κεφαλαίου.....	24
4.3. Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	25
4.4. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	25
5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	26
5.1. Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.....	26
5.2. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	26
5.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	26
5.4. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	27
6. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	28
7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	29
8. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	30
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ.....	31
10. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	31
11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	33
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	33
13. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	34
14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	34
15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	35
16. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	35
17. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	36
18. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	36
19. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	37

20.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	37
21.	ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ.....	40
22.	ΈΣΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ.....	40
23.	ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	41
24.	ΛΟΙΠΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) - ΚΑΘΑΡΑ	41
25.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ.....	42
26.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	42
27.	ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	43
28.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	44
29.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	45
30.	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	46
31.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	46

Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

	Σημείωση	31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	7.254.648	4.010.029
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	7	8.631.716	7.024.796
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	65.392	47.348
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	791.547	666.157
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	9	641.596	651.037
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	107.069	68.815
		17.491.969	12.468.183
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	11.786.836	9.945.736
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	26	-	36.809
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	4.277.349	2.359.111
		16.064.185	12.341.656
Σύνολο ενεργητικού		33.556.154	24.809.839
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	300.016	300.016
Λοιπά αποθεματικά	13	552.565	560.367
Κέρδη εις νέον		4.658.072	4.082.279
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.510.653	4.942.662
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	3.072.039	2.646.696
Προβλέψεις	15	158.179	6.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	18	7.769.247	6.270.523
		10.999.464	8.923.219
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	16	397	841
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	13.420.386	8.447.531
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	18	1.333.203	1.102.304
Δεδουλευμένα έξοδα	19	1.802.598	1.393.281
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	26	489.453	-
		17.046.037	10.943.957
Σύνολο υποχρεώσεων		28.045.501	19.867.176
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		33.556.154	24.809.839

Οι σημειώσεις στις σελίδες 09 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημείωση	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	21	74.058.295	64.496.266
Κόστος παροχής υπηρεσιών	22	(65.771.446)	(56.596.136)
Μικτό κέρδος		8.286.848	7.900.129
Έξοδα διάθεσης	22	(2.454.546)	(2.098.298)
Έξοδα διοίκησης	22	(3.705.522)	(3.862.313)
Λοιπά έσοδα		-	4.344
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά	24	(12.157)	(2.083)
Κέρδη προ τόκων και φόρων		2.114.623	1.941.779
Χρηματοοικονομικά έσοδα	25	54	163
Χρηματοοικονομικά έξοδα	25	(413.851)	(283.768)
Κέρδη προ φόρων		1.700.825	1.658.174
Φόρος εισοδήματος	26	(914.585)	(629.538)
Κέρδη μετά από φόρους		786.240	1.028.636
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	(276.905)	(327.893)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικές ζημιές	20	66.457	72.219
Μεταβολές αποτίμησης συμμετοχικών τίτλων σε εύλογη αξία	9	(9.441)	(11.463)
Φόρος που αντιστοιχεί σε συμμετοχικούς τίτλους	20	2.266	20.467
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) της χρήσης, μετά από φόρους		(217.622)	(246.670)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		568.618	781.967

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019		300.016	550.117	3.309.317	4.159.449
Κέρδη μετά από φόρους		-	-	1.028.636	1.028.636
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους		-	9.004	(255.674)	(246.670)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		-	9.004	772.962	781.967
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	13		1.246	-	1.246
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2019		300.016	560.367	4.082.279	4.942.662
Κέρδη μετά από φόρους		-	-	786.240	786.240
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους		-	(7.175)	(210.447)	(217.622)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		-	(7.175)	575.793	568.618
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	13		(627)	-	(627)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020		300.016	552.565	4.658.072	5.510.653

Οι σημειώσεις στις σελίδες 09 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

		01.01.2020	01.01.2019
		έως	έως
Σημ.		31.12.2020	31.12.2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
	27	6.207.040	1.855.638
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καταβληθέντες τόκοι		(392.678)	(246.099)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(653.793)	(844.738)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		5.160.570	764.801
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	(1.860.630)	(343.751)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	(34.137)	(41.294)
Εισπράξεις από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων		165	320
Τόκοι που εισπράχθηκαν		54	163
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.894.549)	(384.562)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού		(204)	-
Πληρωμές χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μίσθωσης	18	(1.347.339)	(1.052.213)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		(1.347.543)	(1.052.213)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	11	2.358.872	3.030.847
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	11	4.277.349	2.358.872

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 δώδεκα υποκαταστήματα σε όλη την χώρα και δύο αποθηκευτικούς χώρους για την φύλαξη του αρχείου της. Από τα εν λόγω υποκαταστήματα, πέντε βρίσκονται στην περιφέρεια της Αττικής, τέσσερα 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 ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το έτος 2020 έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27/10/2021 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 Διοίκηση εξέτασε τον αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαθέσιμη χρηματοδότηση και τα υπάρχοντα σχέδια και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι η κατάλληλη βάση για την κατάρτιση τους.

Κατά τη διάρκεια του 2020 και στις αρχές του 2021, οι περιορισμοί στην μετακίνηση ήταν εξαιρετικά μεταβαλλόμενοι, ανάλογα με τα δεδομένα και τις εκτιμήσεις που διέθεταν οι κυβερνήσεις για την πανδημία. Η Ελληνική Κυβέρνηση ξεκίνησε να λαμβάνει μέτρα τόσο για τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19 όσο και την άμβλυνση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του COVID-19 στις πληγείσες επιχειρήσεις και πολίτες (παροχή έκτακτων επιδομάτων και ενισχύσεων, προστασία των εργασιακών σχέσεων, παράταση της προθεσμίας και αναστολή είσπραξης φορολογικών και ασφαλιστικών οφειλών κ.λπ.). Για την αντιμετώπιση των υγειονομικών και οικονομικών πτυχών της πανδημίας, οι κυβερνήσεις έχουν ξεκινήσει προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που βρίσκεται σε εξέλιξη, με επιθυμητό στόχο να καλύψουν όλο τον πληθυσμό. Η αποτελεσματικότητα και ο ρυθμός εμβολιασμού εκτιμάται ότι θα είναι καθοριστικός παράγοντας για την ανάκαμψη και την επανεκκίνηση της παγκόσμιας οικονομίας στο σύνολό της.

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα σε αυτό το στάδιο, λόγω του αβέβαιου ρυθμού επέκτασης της έξαρσης αλλά και τις προσπάθειες διαχείρισης της κρίσης μέσω του μαζικού εμβολιασμού και την ταυτόχρονη εφαρμογή μέτρων προστασίας.

Η Εταιρεία έχει λάβει μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της. Μέχρι και την ημερομηνία δημοσίευσης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία, λόγω της αυξημένης ανάγκης της αγοράς για υπηρεσίες ταχυμεταφοράς, δεν έχει πληγεί από τις επιπτώσεις της πανδημίας. Τα πραγματοποιηθέντα έσοδα κατά τη χρήση του 2020 είχαν αυξητική τάση. Επίσης, κατά την ίδια περίοδο δεν παρουσιάστηκαν σημαντικές δυσκολίες στην είσπραξη των απαιτήσεων πελατείας λόγω της πανδημίας.

Η Εταιρεία δεν ανέστειλε λόγω της πανδημίας το υπάρχον πρόγραμμα επενδύσεων και ανάπτυξης των υποδομών της, με αποτέλεσμα τη χρήση 2020 να ξεκινήσει το έργο κατασκευής καινούργιου εμπορευματικού σταθμού στο αεροδρόμιο «Μακεδονία» στη Θεσσαλονίκη. Το εν λόγω έργο λειτούργησε στις αρχές του 2021. Επίσης στο ίδιο πλαίσιο, η Εταιρεία λειτούργησε τρία νέα κέντρα εξυπηρέτησης πελατών, δύο εκ των οποίων λειτουργούν στη Θεσσαλονίκη και ένα στην Αθήνα. Τα εν λόγω κέντρα εξυπηρέτησης, λειτούργησαν σταδιακά, επίσης στις αρχές του 2021.

Στην τρέχουσα χρήση, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπερβαίνουν το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά ποσό €981.852, λόγω αγορών που πραγματοποιήθηκαν ως αποτέλεσμα του υπάρχοντος προγράμματος επενδύσεων και ανάπτυξης υποδομών της εταιρείας. Η διοίκηση εκτιμά ότι στην επόμενη χρήση το κεφάλαιο κίνησης θα επανέλθει σε θετικά επίπεδα.

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.

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 2020 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 2020.

Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2020 δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020. Αυτές επίσης αναφέρονται παρακάτω:

- 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 προσπάθειά 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.

- **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.
- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)**
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.
- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις)**
Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020. Η δεύτερη φάση (σχέδιο προτύπου) επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου.

ii. Πρότυπα που έχουν εκδοθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

Επιπλέον η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων, των διερμηνειών και των τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν

την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων:** οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις:** οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- **ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία:** οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.
- Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις **Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020** στα πρότυπα **ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**, στο **ΔΠΧΑ 9-Χρηματοοικονομικά Μέσα**, στο **ΔΠΛ 41-Γεωργία** και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το **ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις**

• **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30^η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**

Η Τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης.

• **ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»**

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται

ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις εταιρείες ασφαλίσεων που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να λάβουν τις ίδιες διευκολύνσεις με αυτές που προβλέπονται στις τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάιο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Βασικές λογιστικές αρχές.

3.1. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται 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 περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων, μεταφορικά μέσα, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Τα ενσώματα πάγια επιμετρούνται 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 ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση είναι πάγια που βρίσκονται υπό κατασκευή (σχετίζονται κυρίως με τις βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων) και καταχωρούνται στο κόστος. Το κόστος περιλαμβάνει το κόστος κατασκευής αμοιβές τρίτων, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό και άλλες άμεσες δαπάνες. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται, καθώς το πάγιο που αφορούν δεν είναι διαθέσιμο για χρήση.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων 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 8 έτη
▪ Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4 έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων 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. Έκτοτε δεν κρίθηκε απαραίτητη κάποια επιπλέον 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 διατίθενται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων 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 πάγιων περιουσιακών στοιχείων 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 επιμετρούνται 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 του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ακολουθεί όμοια πολιτική με εκείνη του ομίλου της DPAG και προχώρησε σε επαναπροσδιορισμό των διαφορικών επιτοκίων που θα χρησιμοποιούνται για κάθε νέα μίσθωση, τροποποίηση υπάρχουσας μίσθωσης και επανεκτίμηση υπάρχουσας μίσθωσης με αναθεωρημένο επιτόκιο από την 1η Ιανουαρίου 2020 και έπειτα.

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.

Εκτός των περιπτώσεων όπου η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή της στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

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, στις οποίες η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής, η Εταιρεία γνωστοποιεί το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ως πάγιο περιουσιακό στοιχείο. Τα μισθώματα 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 5 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, τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων 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 ζημία απομείωσής 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 Εταιρεία 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 λογίστηκε 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.

ι. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση**

Το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρούνται 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 ταμιακών 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 απαιτήσεις από πελάτες. Οι απαιτήσεις από πελάτες 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 αυτό 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 ταμιακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμιακών 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 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. Τα 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 ταμιακών 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 επιμετρούνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημιές

αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρισθεί, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Η Εταιρεία έχει ταξινομήσει σε αυτήν την κατηγορία τα κονδύλια «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» καθώς και τις «Λοιπές μακροπρόθεσμες 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 της 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 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 της 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 της. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται με 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)
- Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Σημείωση 10)

Για τις απαιτήσεις από πελάτες 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 οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον (Σημείωση 10).

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και δάνεια. Οι εμπορικές και λοιπές 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 που προέρχεται κυρίως από εταιρεία του ομίλου και 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 επιμετρούνται 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

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

Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις όψεως, όπως ορίζονται παραπάνω, καθαρά από τραπεζικές υπεραναλήψεις (overdraft) καθώς θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης μετρητών της Εταιρείας.

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 ζημιά 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.

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 και εμφανίζονται ως υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος.

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 ανακτηθεί 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 νόμιμο 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 προβλεβλημένης 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 αντανακλά 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 εργαζόμενους 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

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 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).

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει συμβατικές υποχρεώσεις.

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 € 43.045 από τους «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» στους «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις». Το ποσό αυτό αφορούσε πιστωτικά υπόλοιπα πελατών. Όπου ήταν αναγκαίο στις Σημειώσεις τα συγκριτικά στοιχεία έχουν ανακατανεμηθεί για να συμφωνούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσης χρήσεως.

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.

Μακροοικονομικό Περιβάλλον: Κατά τη διάρκεια του 2020, η κρίση λόγω του Covid-19 διατάραξε την παγκόσμια χρηματοπιστωτική σταθερότητα και περιόρισε τις προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας για το 2020, οι οποίες ήταν θετικές κατά τους δύο πρώτους μήνες του έτους.

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 δεν αντιμετωπίζει σημαντικό κίνδυνο λόγω μεταβολής των επιτοκίων καθώς δεν έχει λάβει ή παράσχει έντοκη χρηματοδότηση.

(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.

(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.

31.12.2020	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	-	397	-	-	397
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12.666.205	104.170	650.010	-	13.420.386
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 18)	-	-	6.382.915	2.232.772	8.615.687
Σύνολο	12.666.205	104.568	7.032.926	2.232.772	22.036.470
31.12.2019	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Δανεισμός	239	602	-	-	841
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.689.196	59.156	696.839	2.340	8.447.531
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 18)	328.323	957.804	4.753.087	2.014.848	8.054.062
Σύνολο	8.017.758	1.017.562	5.449.926	2.017.188	16.502.434

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι πληρωτέο εντός 12 μηνών.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις μισθώσεων» του πίνακα δεν αντιστοιχούν στα ποσά της κατάστασης οικονομικής θέσης, καθώς αφορούν συμβατικές (μη προεξοφλημένες) μελλοντικές ταμειακές ροές, οι οποίες περιλαμβάνουν τόσο το κεφάλαιο όσο και τον μελλοντικό τόκο που θα προκύψει στο αντίστοιχο έτος.

Επαναταξινόμηση: Το υπόλοιπα της 31ης Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναταξινομηθεί για να συμμορφωθούν με τις αλλαγές του τρέχοντος έτους. Βλέπε αναλυτικότερα Σημείωση 3.16.

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.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός και υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Δανεισμός (Σημ.16)	397	841
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 18)	9.102.449	7.372.827
Μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 11)	(4.277.349)	(2.358.872)
Καθαρός δανεισμός	4.825.498	5.014.796
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.510.653	4.942.662
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	10.336.151	9.957.458
Συντελεστής μόχλευσης	47%	50%

4.3. Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη κίνηση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία:

	1 Ιανουαρίου 2020	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Τόκοι	Λήξη μισθώσεων	31 Δεκεμβρίου 2020
Δανεισμός (Σημ. 16)	602	(204)	-		-	398
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 18)	7.372.828	(1.578.522)	3.076.961	231.183	-	9.102.450
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	7.373.430	(1.578.727)	3.076.961	231.183	-	9.102.848

	1 Ιανουαρίου 2019	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Τόκοι	Λήξη μισθώσεων	31 Δεκεμβρίου 2019
Δανεισμός (Σημ. 16)	601	-	-	1	-	602
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 18)	7.888.901	(1.276.357)	542.007	224.144	(5.868)	7.372.828
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	7.889.503	(1.276.357)	542.007	224.145	(5.868)	7.373.430

4.4. 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 2020, η Εταιρεία διακρατά συμμετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ύψους € 641 χιλ. (31.12.2019 € 651 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 απαιτήσεων της από πελάτες 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, 3% έως 120 ημέρες, 16% έως 180, 48% έως 360 και 80% από 360 ημέρες και πάνω. Ταυτόχρονα υπολογίζει πρόβλεψη απομείωσης 100% της απαίτησης εφόσον αυτή δεν θεωρείται πιθανή για είσπραξη. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες 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 αναγνωριστεί, 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	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1 Ιανουαρίου 2019		2.533.602	1.375.375	3.822.384	-	7.731.361
Αγορές/προσθήκες		24.043	65.961	253.747	-	343.751
Πωλήσεις		-	-	(603)	-	(603)
Διαγραφές		-	(4.127)	(14.637)	-	(18.764)
31 Δεκεμβρίου 2019		2.557.646	1.437.208	4.060.892	-	8.055.746
1 Ιανουαρίου 2020		2.557.646	1.437.208	4.060.892	-	8.055.746
Αγορές/προσθήκες		155.727	28.558	244.193	3.655.902	4.084.380
Πωλήσεις		-	-	(8.253)	-	(8.253)
Διαγραφές		-	-	(39.398)	-	(39.398)
31 Δεκεμβρίου 2020		2.713.373	1.465.766	4.257.435	3.655.902	12.092.476
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 Ιανουαρίου 2019		(991.202)	(706.481)	(1.530.118)	-	(3.227.802)
Αποσβέσεις χρήσης	22	(248.185)	(172.566)	(415.176)	-	(835.927)
Πωλήσεις		-	-	602	-	602
Διαγραφές		-	2.949	14.462	-	17.411
31 Δεκεμβρίου 2019		(1.239.388)	(876.098)	(1.930.231)	-	(4.045.716)
1 Ιανουαρίου 2020		(1.239.388)	(876.098)	(1.930.231)	-	(4.045.717)
Αποσβέσεις χρήσης	22	(228.905)	(174.714)	(424.834)	-	(828.453)
Πωλήσεις		-	-	8.252	-	8.252
Διαγραφές		-	-	28.090	-	28.090
31 Δεκεμβρίου 2020		(1.468.293)	(1.050.812)	(2.318.722)	-	(4.837.827)
Αναπόσβεστη αξία						
31 Δεκεμβρίου 2020		1.245.080	414.954	1.938.712	3.655.902	7.254.648
31 Δεκεμβρίου 2019		1.318.258	561.110	2.130.661	-	4.010.029

Στη χρήση 2020 αποσβέσεις (συμπεριλαμβανομένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων) ύψους € 556.849,28 (2019: € 533.728) έχουν καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων, € 287.458,22 (2019: € 302.030) στα έξοδα διοίκησης και € 238,43 (2019: € 169) στα έξοδα διάθεσης.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση στην τρέχουσα χρήση για την Εταιρεία ποσού € 3.513.964 αφορούν βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων. Το κόστος περιλαμβάνει αμοιβές τρίτων, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό καθώς και άλλες άμεσες δαπάνες. Επίσης, υπάρχουν λοιπά πάγια υπό παραλαβή αξίας € 141.939. Το κόστος αυτό αφορά έπιπλα υπό παραλαβή, προς υπό συναρμολόγηση, τα οποία θα χρησιμοποιηθούν στην νέα υπό βελτίωση εγκατάσταση της Εταιρείας. Για τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και τα πάγια υπό παραλαβή, δεν διενεργήθηκαν αποσβέσεις στη τρέχουσα χρήση, καθώς το μισθωμένο ακίνητο που αφορούν δεν είναι διαθέσιμο για χρήση, ομοίως και τα υπό παραλαβή ενσώματα αγαθά.

Το μεγαλύτερο ποσό των προσθηκών της χρήσης 2020 ύψους € 428.478 αφορούσε σε ηλεκτρονικό και τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό και αξίας € 205.749 καθώς και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων αξίας € 155.727.

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

Επανεξαζινομήση: Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία επανεξέτασε την παρουσίαση της γραμμής «1 Ιανουαρίου 2019» τόσο για την αξία κτήσης όσο και για τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Μετά την επανεξέταση, κρίθηκε αναγκαίο να ανακατανεμηθούν ποσά μεταξύ των τριών κατηγοριών για να συμφωνούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσης χρήσεως.

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 2019	8.268.565	66.413	551.821	8.886.798
Προσθήκες	394.190	-	147.817	542.007
Μειώσεις	-	(167)	(25.091)	(25.258)
31 Δεκεμβρίου 2019	8.662.755	66.246	674.547	9.403.547
Προσθήκες	2.993.116	8.655	75.190	3.076.961
Μειώσεις	-	(59.891)	(89.284)	(149.175)
31 Δεκεμβρίου 2020	11.655.871	15.010	660.453	12.331.333
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
1 Ιανουαρίου 2019	(990.800)	(22.473)	(173.448)	(1.186.721)
Αποσβέσεις χρήσης	(1.007.816)	(22.429)	(181.175)	(1.211.420)
Μειώσεις	-	61	19.330	19.391
31 Δεκεμβρίου 2019	(1.998.616)	(44.841)	(335.293)	(2.378.750)
Αποσβέσεις χρήσης	(1.283.595)	(20.638)	(165.809)	(1.470.041)
Μειώσεις	-	59.891	89.284	149.175
31 Δεκεμβρίου 2020	(3.282.211)	(5.589)	(411.817)	(3.699.617)
Αναπόσβεστη αξία				
31 Δεκεμβρίου 2020	8.373.660	9.421	248.636	8.631.716

31 Δεκεμβρίου 2019	6.664.138	21.404	339.254	7.024.796
---------------------------	------------------	---------------	----------------	------------------

Η Εταιρεία μισθώνει πληθώρα περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των δραστηριοτήτων της. Οι μισθώσεις ακινήτων όπως κτίρια σε αεροδρόμια, γραφεία, αποθήκες και σταθμοί έχουν διάρκεια μίσθωσης από 3 έως 12 χρόνια, ενώ οι μισθώσεις των αυτοκινήτων και μηχανημάτων εσωτερικής μετακίνησης γενικά έχουν διάρκεια μίσθωσης από 1 έως 5 χρόνια.

Υπάρχουν συμβόλαια μίσθωσης που περιλαμβάνουν επιλογές επέκτασης νέας διάρκειας μίσθωσης και τερματισμού.

Η Εταιρεία έχει επίσης ορισμένες μισθώσεις με όρους μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο και μισθώσεις εξοπλισμού γραφείου (π.χ. laptops) ο οποίος θεωρείται εξοπλισμός χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις εξαιρέσεις αναγνώρισης «βραχυπρόθεσμης μίσθωσης» και «μίσθωσης περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας» για αυτές τις μισθώσεις. Γενικά, η Εταιρεία δεν επιτρέπεται να εκχωρεί και να εκμισθώνει τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία.

Για δεσμεύσεις σε νέες μισθώσεις μετά από την ημερομηνία αναφοράς βλέπε Σημείωση 28.

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κόστος	Λογισμικό
1 Ιανουαρίου 2019	133.277
Αγορές/προσθήκες	41.295
31 Δεκεμβρίου 2019	174.572
1 Ιανουαρίου 2020	174.572
Αγορές/προσθήκες	34.137
31 Δεκεμβρίου 2020	208.710
Σωρευμένες αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου 2019	(118.945)
Αποσβέσεις	(8.279)
31 Δεκεμβρίου 2019	(127.224)
1 Ιανουαρίου 2020	(127.224)
Αποσβέσεις	(16.093)
31 Δεκεμβρίου 2020	(143.317)
Αναπόσβεστη αξία	
31 Δεκεμβρίου 2020	65.392
31 Δεκεμβρίου 2019	47.348

Το σύνολο των αποσβέσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 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 ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (Επίπεδο ιεράρχησης εύλογων αξιών 3), σχετική σημείωση 4.4.

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 κεφάλαια 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.

Η Εταιρεία προχώρησε σε επιμέτρηση της εύλογης αξίας της συμμετοχής αυτής βάσει της καθαρής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της DHL ΓΚΛΟΜΠΑΛ ΦΟΡΓΟΥΟΡΝΤΙΝΓΚ ΕΛΛΑΣ όπως προκύπτουν από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αυτής, καθώς θεωρεί ότι αυτή αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας της συμμετοχής.

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	662.499
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων: αύξηση / (μείωση)	(11.463)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	651.037
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων: αύξηση / (μείωση)	(9.441)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	641.596

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2020	31.12.2019
Πελάτες	11.921.889	10.405.516
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(621.880)	(829.560)
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	11.300.009	9.575.956
Προπληρωμές εξόδων	44.833	77.667
Λοιπές απαιτήσεις	520.596	303.899
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	28.468	57.030
Σύνολο	11.893.905	10.014.552
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	107.069	68.815
Κυκλοφορούν ενεργητικό	11.786.836	9.945.736
	11.893.905	10.014.552

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης για τα ανοιχτά υπόλοιπα 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 βάσει οδηγιών του Ομίλου και την υπολόγισε με ποσοστό 0,3% για τις απαιτήσεις από 1 μέρα έως 60, μετρούμενες από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου, με ποσοστό 3% για απαιτήσεις έως 120 ημέρες, 16% έως 180, 48% 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 31 Δεκεμβρίου 2018	1.492.073
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων	168.824
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης με διαγραφή απαιτήσεων μη εισπραχθέντων μέσα στη χρήση	(831.337)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	829.560
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων	141.781
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης με διαγραφή απαιτήσεων μη εισπραχθέντων μέσα στη χρήση	(349.461)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	621.880

Οι συγκεκριμένες απαιτήσεις από πελάτες επί των οποίων η Εταιρεία υπολόγισε πρόβλεψη απομείωσης ανέρχονται την 31 Δεκεμβρίου 2020 σε € 11.861.389 (2019: € 10.362.471). Πλέον οι απαιτήσεις απομειώνονται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την πρώτη κιάλας ημέρα δημιουργίας της απαίτησης.

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για τις απαιτήσεις αυτές ύψους € 621.880 (2019: € 829.560) οι οποίες παρουσιάζονται στο πίνακα που ακολουθεί:

		Σε καθυστέρηση					
31-Δεκ-19	Τρέχουσες	61-120 μέρες	121-180 μέρες	181-360 μέρες	Άνω των 360 ημερών	Επισφαλείς απαιτήσεις	Σύνολο
Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά %	0,30%	3%	15%	45%	80%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	7.940.525	1.462.786	155.685	139.348	152.410	554.763	10.405.517
Ζημιά απομείωσης	22.927	43.884	23.352	62.707	121.928	554.763	829.560

		Σε καθυστέρηση					
31-Δεκ-20	Τρέχουσες	61-120 μέρες	121-180 μέρες	181-360 μέρες	Άνω των 360 ημερών	Επισφαλείς απαιτήσεις	Σύνολο
Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά %	0,30%	3%	16%	48%	80%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	9.713.380	1.502.139	120.956	79.770	80.201	425.443	11.921.889

Ζημιά απομείωσης	29.570	45.064	19.353	38.290	64.160	425.443	621.880
---------------------	--------	--------	--------	--------	--------	---------	---------

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.

Επαναταξινόμηση: Το υπόλοιπα της 31ης Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναταξινομηθεί για να συμμορφωθούν με τις αλλαγές του τρέχοντος έτους. Βλέπε αναλυτικότερα Σημείωση 3.16.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31.12.2020	31.12.2019
Διαθέσιμα στο ταμείο	258.165	471.964
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	4.019.184	1.887.147
Σύνολο	4.277.349	2.359.111

Την 31/12/2020 τα διαθέσιμα στο ταμείο περιλαμβάνουν € 214 χιλ. (31/12/2019: € 424 χιλ.) τραπεζικές επιταγές που εκδόθηκαν με σκοπό τη μελλοντική πληρωμή δασμών και βρίσκονταν στην κατοχή της Εταιρείας.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	4.277.349	2.359.111
Τραπεζικές υπεραναλήψεις (σημ. 16)	-	(239)
Σύνολο	4.277.349	2.358.872

Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων είναι σε Ευρώ.

12. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές
1 Ιανουαρίου 2019	10.222	300.016
31 Δεκεμβρίου 2019	10.222	300.016
1 Ιανουαρίου 2020	10.222	300.016
31 Δεκεμβρίου 2020	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 ένυλη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2019	100.005	19.022	431.090	550.117
Έξοδα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	-	1.246	-	1.246
Μεταβολή αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	9.004	9.004
31 Δεκεμβρίου 2019	100.005	20.268	440.094	560.367
Έξοδα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	-	(627)	-	(627)
Μεταβολή αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	(7.175)	(7.175)
31 Δεκεμβρίου 2020	100.005	19.641	432.919	552.565

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 αναγνωριστεί στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης προσδιορίζονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	3.072.039	2.646.696

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

	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.646.696	2.215.815
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	103.275	98.886
Χρηματοοικονομικό κόστος	21.174	37.669
Κόστος παλαιότερης απασχόλησης λόγω τροποποιήσεων	47.720	-
Κόστος διακανονισμών	13.543	41.261
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(37.272)	(74.828)
Αναλογιστικές ζημιές από οικονομικές παραδοχές	276.905	327.893
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.072.039	2.646.696

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

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	103.275	98.886
Χρηματοοικονομικό κόστος	21.174	37.669
Κόστος παλαιότερης απασχόλησης λόγω τροποποιήσεων	47.720	-
Κόστος διακανονισμών	13.543	41.261
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	185.711	177.816

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα λοιπά εισοδήματα αφορούν αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) € (276.905) (2019: (€327.893)).

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

	31.12.2020	31.12.2019
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,40%	0,80%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,30%	2,00%
Πληθωρισμός	1,70%	1,70%

Η μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών είναι 15,96 έτη.

15. Προβλέψεις

	Δικαστικές υποθέσεις	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολα
1 Ιανουαρίου 2019	106.000	-	106.000
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(100.000)	-	(100.000)
31 Δεκεμβρίου 2019	6.000	-	6.000
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	-	152.179	152.179
31 Δεκεμβρίου 2020	6.000	152.179	158.179

Οι λοιπές προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2020 περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις για κόστος απεγκατάστασης ύψους € 68 χιλ. και προβλέψεις για την αποκατάσταση των φθορών που έχουν προκληθεί σε μισθωμένα ακινήτα λόγω της χρήσης τους ύψους € 83 χιλ.

Περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με τις δικαστικές υποθέσεις παρατίθεται στη σημείωση 28.

Ο προσδιορισμός των προβλέψεων αναλύεται στη σημείωση 3.9.

16. Δανεισμός

	31.12.2020	31.12.2019
Βραχυπρόθεσμος		
Τραπεζικές υπερεναλήψεις	-	239
Λοιπά τραπεζικά δάνεια	397	602

Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	397	841
Σύνολο δανεισμού	397	841

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

17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2020	31.12.2019
Προμηθευτές	5.992.216	2.648.269
Εμπορικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	5.509.611	4.266.614
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	1.656.041	1.325.933
Λοιπές υποχρεώσεις	262.518	206.715
Σύνολο	13.420.386	8.447.531

Η αύξηση των προμηθευτών οφείλεται κυρίως στις βελτιώσεις που πραγματοποιήθηκαν στο μισθωμένο κτίριο στο αεροδρόμιο της Θεσσαλονίκης.

Τα ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη αφορούν αμοιβές χρήσης δικτύου DHL.

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

18. Υποχρεώσεις μισθώσεων

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

1 Ιανουαρίου 2019	7.888.901
Προσθήκες	542.007
Μειώσεις	(5.868)
Τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση	224.144
Πληρωμές συμπεριλαμβανομένων τόκων	(1.276.357)
31 Δεκεμβρίου 2019	7.372.827
Προσθήκες	3.076.961
Τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση	231.183
Πληρωμές συμπεριλαμβανομένων τόκων	(1.578.522)
31 Δεκεμβρίου 2020	9.102.449
Βραχυπρόθεσμο μέρος	1.333.203
Μακροπρόθεσμο μέρος	7.769.247
	9.102.449

Οι αποπληρωμές (ταμειακές εκροές) των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις 2020 (δεν περιλαμβάνονται βραχυχρόνιες μισθώσεις):

Ακίνητα	1.378.225
Μηχανήματα & εξοπλισμός	23.289

Μεταφορικά μέσα	177.008
Σύνολο	1.578.522

Η ανάλυση ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων παρουσιάζεται στη Σημείωση 4.1.

Ανάλυση της φύσης των μισθώσεων γίνεται στη Σημείωση 7.

19. Δεδουλευμένα έξοδα

	31.12.2020	31.12.2019
Δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	1.039.617	748.426
Δεδουλευμένες αμοιβές συμβούλων και τρίτων	260.920	250.720
Δεδουλευμένα μεταφορικά έξοδα	356.121	189.684
Δεδουλευμένα λοιπά έξοδα	145.940	204.451
Σύνολο	1.802.598	1.393.281

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

Στα δεδουλευμένα λοιπά έξοδα περιλαμβάνεται η ετήσια εισφορά υπέρ ΕΕΤΤ, δαπάνες ηλεκτροδότησης, τηλεπικοινωνιών και επισκευών.

20. Αναβαλλόμενη φορολογία

Τα ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2020	31.12.2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	791.547	666.157
Αναβαλλόμενη φορολογία (καθαρή)	791.547	666.157
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	31.12.2020	31.12.2019
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	79.470	90.080
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	712.077	576.077
	791.547	666.157

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	666.157	538.451
Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 26)	56.668	35.020
Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	68.723	92.686
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	791.547	666.157

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 2019	42.918	553.954	99.299	1.723	697.895
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	35.274	9.035	(9.219)	(69)	35.020
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	72.219	-	-	72.219
31 Δεκεμβρίου 2019	78.192	635.208	90.080	1.654	805.134
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31.652	35.624	(10.609)	1	56.668
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	66.457	-	-	66.457
31 Δεκεμβρίου 2020	109.844	737.289	79.470	1.655	928.259

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:

	Αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2019	(159.444)	(159.444)
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	20.467	20.467
31 Δεκεμβρίου 2019	(138.977)	(138.977)
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.266	2.266
31 Δεκεμβρίου 2020	(136.711)	(136.711)

21. Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

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

	1.1.2020	1.1.2019
	έως	έως
	31.12.2020	31.12.2019
Υπηρεσίες ταχείας μεταφοράς	49.823.968	43.099.577
Υπηρεσίες δικτύου DHL	19.463.211	17.507.877
Λοιπές υπηρεσίες σε εταιρείες ομίλου	144.893	101.830
Παρεπόμενα έσοδα από πωλήσεις	4.626.222	3.786.982
Σύνολο	74.058.295	64.496.266

22. Έξοδα ανά κατηγορία

		1.1.2020	1.1.2019
		έως	έως
		31.12.2020	31.12.2019
Έξοδα προς δίκτυο DHL		44.433.839	37.691.800
Παροχές σε εργαζομένους		13.389.172	12.160.303
Αμοιβές υπεργολάβων		6.689.225	5.723.884
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων		309.020	307.936
Έξοδα οργανισμών κοινής ωφέλειας		895.753	836.235
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	7	2.298.332	2.047.347
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	16.256	8.279
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης		390.290	385.024
Έξοδα προμηθειών		989.963	973.917
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		546.282	614.856
Έξοδα διαφήμισης		270.975	340.958
Μεταφορικά έξοδα		293.409	348.134
Απομείωση απαιτήσεων		141.781	168.824
Έξοδα φύλαξης κτηρίων		237.854	211.214
Έξοδα καθαριότητας		252.795	129.958
Αναλώσιμα		417.937	241.166
Τέλη άδειας ΕΕΤΤ		126.279	126.120
Έξοδα ταξιδίων		11.456	113.572
Έσοδα από αναστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων		(11.322)	(138.341)
Λοιποί φόροι-τέλη		225.670	113.359
Λοιπά		6.552	152.202
Σύνολο		71.931.515	62.556.747

Κατανομή ανά λειτουργία

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Κόστος πωληθέντων	65.771.446	56.596.137
Έξοδα διάθεσης	2.454.546	2.098.297
Έξοδα διοίκησης	3.705.522	3.862.313
Σύνολο	71.931.515	62.556.747

Τα έξοδα που αφορούν τις μισθώσεις είναι τα παρακάτω:

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	1.470.041	1.211.420
Έξοδα βραχυχρόνιων μισθώσεων & μισθώσεων χαμηλής αξίας	309.005	250.049
Χρηματοοικονομικό κόστος μισθώσεων	231.183	224.144
Σύνολο	2.010.230	1.685.613

23. Παροχές σε εργαζομένους

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Μισθοί	9.456.202	8.644.210
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	2.334.433	2.175.761
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	530.245	483.085
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 14)	185.711	177.816
Λοιπές παροχές	882.581	679.431
Σύνολο	13.389.172	12.160.303

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2020	31.12.2019
Μισθωτοί	465	414
Σύνολο	465	414

24. Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Κέρδη από εκποίηση παγίων	165	2.780
Ζημιές από εκποίηση επίπλων & λοιπού εξοπλισμού	(11.308)	(3.813)
Λοιπές έκτακτα κέρδη/ (ζημιές)	(1.014)	(1.050)

Σύνολο	(12.157)	(2.083)
--------	----------	---------

25. Χρηματοοικονομικό κόστος

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	-	(1.201)
Τόκοι επί προστίμων	(115.883)	-
Τραπεζικός Δανεισμός	(66.785)	(58.423)
Χρηματοοικονομικό κόστος από μισθώσεις	(231.183)	(224.144)
	(413.851)	(283.768)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Έσοδα τόκων από τραπεζικές καταθέσεις	54	163
	54	163
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	(413.797)	(283.605)

26. Φόρος εισοδήματος

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Φόρος χρήσης	712.339	664.558
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	258.914	-
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 20)	(56.668)	(35.020)
Σύνολο	914.585	629.538

Το σχετικό κονδύλι στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(971.253)	(664.558)
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	658.733	671.019
Λοιποί φόροι	(176.933)	30.348
	(489.454)	36.809

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:

	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Κέρδη προ φόρων	1.700.825	1.658.174
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην Ελλάδα	408.198	397.962

Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	-	31.654
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο		
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	247.474	199.922
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις		
Προσαρμογή φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	258.914	-
Φόρος	914.585	629.538

Ο φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020, είναι 24% (31 Δεκεμβρίου 2019: 24%).

Τον Μάιο του 2021 η Βουλή των Ελλήνων ψήφισε τον νόμο 4799/2021 βάσει του οποίου μειώνεται ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος εταιρειών στο 22% από το φορολογικό έτος 2021. Η προαναφερθείσα μεταβολή δεν είχε ψηφιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, επομένως η επίδραση της μεταβολής δεν αντικατοπτρίστηκε στα αποτελέσματα.

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.

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 2011-2019 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 2020 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και πάλι από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. και η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί επίσης χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου.

Σύμφωνα με την υπ'αριθ. 356/0/1118/2019 εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές, ξεκίνησε φορολογικός έλεγχος για όλα τα αντικείμενα της χρήσης 2015, ο οποίο ολοκληρώθηκε 21 Απριλίου 2021. Σύμφωνα με το πόρισμα του φορολογικού ελέγχου καταλογίστηκαν στη Εταιρεία φόρος εισοδήματος συνολικού ύψους € 258.914, πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις συνολικού ύψους € 65.481 και τόκοι συνολικού ύψους € 115.883 που καταβλήθηκαν τον μήνα Μάιο 2021. Η Διοίκηση της Εταιρείας αναγνώρισε τα σχετικά ποσά στη χρήση 2020 και το σύνολο των ποσών αυτών εμφανίζεται σε λογαριασμούς της γραμμής «Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις».

Εντός του 2021, ελήφθη νέα εντολή ελέγχου, για έλεγχο των χρήσεων 2016 και 2017.

27. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

<i>Σημείωση</i>	1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Κέρδη προ φόρων	1.700.825	1.658.174
<u>Προσαρμογές για :</u>		

Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	6	828.453	835.927
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	7	1.470.041	1.211.420
Αποσβέσεις αύλων	8	16.093	8.279
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	24	(165)	(2.780)
Ζημιά από εκποίηση παγίων	24	11.308	3.813
Απομείωση απαιτήσεων	10	206.195	168.824
Λοιπές προβλέψεις	15	152.179	(100.000)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	127.265	65.319
Έξοδα προγράμματος δικαιώματος προαίρεσης μετοχών		(627)	1.246
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό	25	413.797	283.605
		4.925.364	4.133.827
Μεταβολές στο Κεφάλαιο κίνησης (Αύξηση) / Μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων		(2.085.548)	489.952
Αύξηση/ (Μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		3.367.224	(2.768.141)
		1.281.676	(2.278.189)
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		6.207.040	1.855.637
		1.1.2020 έως 31.12.2020	1.1.2019 έως 31.12.2019
Αναπόσβεστη αξία (σημ.5)		11.308	1.353
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(11.143)	(1.033)
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		165	320

Επαναταξινόμηση: Το υπόλοιπα της 31ης Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναταξινομηθεί για να συμμορφωθούν με τις αλλαγές του τρέχοντος έτους. Βλέπε αναλυτικότερα Σημείωση 3.16.

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 6.000 ευρώ, για επίδικες δικαστικές υποθέσεις που έχουν εγερθεί εναντίον της. Το ποσό της πρόβλεψης αφορά υπόθεση με τον Δήμο Αλίμου και η σχηματισθείσα πρόβλεψη εκτιμάται ότι καλύπτει επαρκώς την πιθανή αξίωση.

(β) Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Την 31 Δεκεμβρίου 2020 η Εταιρεία έχει εγγυητικές επιστολές σε τράπεζες ύψους € 913.593 που αφορούν στο σύνολό τους εγγυητικές καλής εκτέλεσης (2019: € 925.478).

(γ) Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ανεκτέλεστες συμβάσεις κεφαλαιουχικών δαπανών κατά την ημερομηνία αναφοράς.

(δ) Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης ως εκμισθωτής οι οποίες να είχαν τεθεί σε ισχύ μέχρι και τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

(ε) Υποχρεώσεις από μισθώσεις – Ως μισθωτής

Η Εταιρεία δεν έχει δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες δεν έχουν τεθεί σε ισχύ μέχρι και τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

29. Συνδεδεμένα μέρη

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

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

01.01.2020 - 31.12.2020				
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη
Μητρική εταιρεία	57.406	(123)		
Συγγενείς εταιρείες	44.559.079	19.605.521	2.706	
	44.616.485	19.605.398	2.706	-

01.01.2019 - 31.12.2019				
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη
Μητρική εταιρεία	42.525	1.148	-	-
Συγγενείς εταιρείες	37.797.024	17.659.490	4.344	-
	37.839.549	17.660.638	4.344	-

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:

31.12.2020	31.12.2019
-------------------	-------------------

	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Απαιτήσεις</u>
Μητρική εταιρεία	-	3.891	-	3.929
Συγγενείς εταιρείες	5.509.611	24.577	4.266.614	53.101
	5.509.611	28.468	4.266.614	57.030

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη

Στις χρήσεις 2020 και 2019 δεν υπήρχε δανεισμός από ή σε συνδεδεμένα μέλη.

Παροχές προς τη διοίκηση

Στις χρήσεις 2020 και 2019 δόθηκαν αμοιβές σε μέλη της Διοίκησης ως ακολούθως:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Μισθοί, αμοιβές μελών ΔΣ και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	985.190	885.383
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	-	34.544
	985.190	919.927

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

Εκτός από το γεγονός που ήδη αναγράφεται στη Σημείωση 26 σχετικά με την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή, κατά την περίοδο μετά το τέλος της οικονομικής χρήσης και έως την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν έλαβαν χώρα άλλα σημαντικά γεγονότα, για τα οποία απαιτείται να γίνει γνωστοποίηση.

Άλιμος, 27/ 10 /2021

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