

---

# Vellum

*Realign your Systems with your Strategy*

**ΒΕΛΛΟΥΜ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Γ.Ε.Μ.Η. 1862901000

(πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 70613/01ΝΤ/Β/11/15)

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου 2017 έως 31 Δεκεμβρίου 2017**

**Σύμφωνα με τα  
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2018**

Η ετήσια οικονομική έκθεση, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΒΕΛΛΟΥΜ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 24<sup>η</sup> Απριλίου 2018 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.vellum.gr](http://www.vellum.gr)

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....</b>	<b>4</b>
<b>B. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ .....</b>	<b>10</b>
<b>Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2017 .....</b>	<b>14</b>
Γ1. Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης 1.1 - 31.12.2017 .....	14
Γ2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 1.1 - 31.12.2017 .....	14
Γ3. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 <sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017 .....	15
Γ4. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 1.1 - 31.12.2017 .....	16
Γ5. Κατάσταση Ταμιακών Ροών της χρήσης 1.1 - 31.12.2017 .....	17
Γ6. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων .....	18
1. Γενικές πληροφορίες .....	18
2. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων .....	18
3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών .....	19
3.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος .....	19
3.2 Αναγνώριση εσόδων .....	19
3.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	19
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	20
3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων .....	21
3.6 Απαιτήσεις από πελάτες .....	21
3.7 Χρηματοοικονομικά μέσα .....	21
3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	23
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο .....	23
3.10 Παροχές στο προσωπικό .....	23
3.11 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....	24
3.12 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....	25
3.13 Διανομή μερισμάτων .....	26
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης .....	26
5. Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων .....	27
5.1 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2017 .....	27
6. Πωλήσεις .....	32
7. Μερισμός εξόδων κατά λειτουργία .....	32
8. Κόστος μισθοδοσίας .....	33
9. Αποσβέσεις .....	33
10. Λοιπά έσοδα .....	34
11. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό .....	34
12. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....	34
13. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	37
14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	38

15. Πελάτες .....	38
16. Λοιπές απαιτήσεις .....	39
17. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα .....	40
18. Μετοχικό κεφάλαιο .....	40
19. Λοιπά αποθεματικά.....	40
20. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους.....	41
21. Λοιπές προβλέψεις.....	42
22. Προμηθευτές.....	42
23. Λοιπές υποχρεώσεις .....	42
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	43
25. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων .....	43
26. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	43
27. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....	45
28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.....	45

# Vellum

*Realign your Systems with your Strategy*

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας ΒΕΛΛΟΥΜ Α.Ε. για τη χρήση 1.1.2017 - 31.12.2017

---

## **A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

# Vellum

*Realign your Systems with your Strategy*

**ΒΕΛΛΟΥΜ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
Γ.Ε.Μ.Η. 1862901000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 70613/01ΝΤ/Β/11/15)

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ**

**ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2018**

## **ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 σας υποβάλλουμε την παρούσα Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017.

Η παρούσα έκθεση παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, πληροφορίες σχετικά με την διαχείριση των σημαντικών χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, καθώς και παράθεση στοιχείων και εκτιμήσεων για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας για την επόμενη χρήση.

### **A. Εξέλιξη και επιδόσεις των δραστηριοτήτων της Εταιρείας**

Η εξέλιξη των βασικών οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της κλειόμενης οικονομικής χρήσεως έχει ως ακολούθως:

#### ***Κύκλος εργασιών***

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε σε 752.097,82€ έναντι 800.765,11€ στη συγκριτική χρήση 2016, σημειώνοντας μια μικρή μείωση της τάξεως του 6,1%.

#### ***Καθαρά κέρδη προ φόρων***

Τα καθαρά κέρδη προ φόρων της Εταιρείας στην τρέχουσα χρήση ανήλθαν σε 8.337,35€ έναντι 10.432,81€ το 2016, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 20,1%.

#### ***Καθαρά κέρδη μετά από φόρους***

Τα καθαρά κέρδη μετά φόρων της τρέχουσας χρήσης ανήλθαν σε 1.017,97 € έναντι 3.327,7 € της προηγούμενης χρήσης.

#### ***Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες***

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες κατά την τρέχουσα χρήση ανήλθαν σε εισροή 60.928,40 έναντι εκροής (6.765,80€) το 2016, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως των 67.694,20€. Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε εισροή 5.884,51€ έναντι εκροής (9.403,61€) € σημειώνοντας αύξηση της τάξεως των 15.288,12€. Ο συνδυασμός των ανωτέρω οδήγησε στη συνολική αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων κατά 66.812,91€ έναντι μείωσης (16.169,41€) της προηγούμενης χρήσης.

#### ***Σύνολο δανεισμού – Διαθέσιμα***

Η Εταιρεία έχει μηδενικό δανεισμό. Κατά τη λήξη της κλειόμενης οικονομικής χρήσεως τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας ανήλθαν σε 116.746,98€ έναντι 49.934,07€ της προηγούμενης χρήσης 2016.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας μειώθηκε σε 120.379,53€ έναντι 151.585,47€ την 31/12/2016 ενώ αντίστοιχα, το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας μειώθηκε σε 306.401,31€ από 339.000,74€ την 31/12/2016, αυξάνοντας τον δείκτη κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από 2,24 την 31/12/2016 σε 2,55 την 31/12/2017, ο οποίος παραμένει σε υψηλά επίπεδα.

## Αριθμοδείκτες

### - Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31.12.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	306.401,31	=	339.000,74	=
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	331.028,42		371.515,75	91,25%
<u>Πάγια στοιχεία Ενεργητικού</u>	24.627,11	=	32.515,01	=
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	331.028,42		371.515,75	8,75%
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	186.324,76	=	194.706,74	=
Σύνολο Υποχρεώσεων	144.703,66		176.809,01	110,12%
<u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u>	144.703,66	=	176.809,01	=
Σύνολο Ιδίων Κεφαλ. + Υποχρεώσεων	331.028,42		371.515,75	47,59%
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	186.324,76	=	194.706,74	=
Σύνολο Ιδίων Κεφαλ. + Υποχρεώσεων	331.028,42		371.515,75	52,41%
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	186.324,76	=	194.706,74	=
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	24.627,11		32.515,01	598,82%
<u>Κυκλοφορούντα περιουσ. Στοιχεία</u>	306.401,31	=	339.000,74	=
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	120.379,53		151.585,47	223,64%

- **Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**

	<u>31.12.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
<u>Κέρδη μετά από φόρους</u>	1.017,97	=	3.327,71	=
Κύκλος εργασιών	752.097,82		800.765,11	0,42%
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	8.337,35	=	10.432,81	=
Κύκλος εργασιών	752.097,82		800.765,11	1,30%
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	8.337,35	=	10.432,81	=
Ίδια κεφάλαια	186.324,76		194.706,74	5,36%
<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	124.104,25	=	130.298,22	=
Κύκλος εργασιών	752.097,82		800.765,11	16,27%
ΕΒΠΔΑ	12.579,76		24.158,84	

**Μέρισμα**

Η Διοίκηση της Εταιρείας προτείνει τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2017.

**Β. Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της κλειόμενης Οικονομικής χρήσεως και επίδραση αυτών στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν έκτακτα γεγονότα τα οποία επηρέασαν τα αποτελέσματα ή τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

**Γ. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**

**α) Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς δημιουργείται από το ενδεχόμενο οι αλλαγές στις τιμές της αγοράς, όπως σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια και τιμές μετοχών, να επηρεάσουν την αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία.

**i) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο επιτοκίων καθώς δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα με κυμαινόμενο επιτόκιο.

**ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.



Δεδομένου ότι το σύνολο των συναλλαγών και των υπολοίπων της Εταιρείας είναι όλες σε ευρώ, δεν υφίσταται έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους.

## **β) Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, κατά την ημερομηνία αναφοράς, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε πελάτη αξιολογείται με βάση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και φερεγγυότητα του και η πιστωτική πολιτική διαμορφώνεται με βάση την αξιολόγηση αυτή.

Η πιστωτική πολιτική παρακολουθείται σε συνεχή βάση έτσι ώστε να μην υπάρχουν αποκλίσεις.

Στις 31.12.2017 το 42,2% περίπου του υπολοίπου των πελατών αφορά έναν πελάτη (31.12.2016: 61,5%). Παρόλα αυτά η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει χαμηλή έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο λόγω της ιδιαίτερα εύρωστης χρηματοοικονομικής κατάστασης των πελατών της και της υψηλής πιστοληπτικής τους κατάταξης.

## **γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων της, γεγονός που πηγάζει κυρίως από τις καλές λειτουργικές ταμειακές ροές της, την ικανοποιητική χρηματοοικονομική της διάρθρωση και το ύψος των ταμιακών της διαθεσίμων. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία έχει μηδενικό δανεισμό.

## **Δ. Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας**

Η Εταιρεία προβλέπει συρρίκνωση των μεγεθών της λόγω της οικονομικής κατάστασης της Ελλάδας. Ο τζίρος της Εταιρείας άμεσα ή έμμεσα (μέσω των πελατών της) βασίζεται στις επενδύσεις στον χώρο της τεχνολογίας. Μέχρι να βελτιωθεί το οικονομικό κλίμα θα συνεχιστεί η πίεση στα μεικτά κέρδη της Εταιρείας λόγω της πίεσης στις τιμές και δεν προβλέπεται σημαντική βελτίωση των οικονομικών δεικτών της Εταιρείας μέχρι την αναστροφή της γενικής οικονομικής κατάστασης.

Ως άμυνα στα ανωτέρω δεδομένα γίνεται προσπάθεια:

- Αναδιοργάνωσης του κόστους και η, στο βαθμό του εφικτού, μετατροπή του από σταθερό σε μεταβλητό.
- Σε συνεργασία με άλλες εταιρείες να αξιοποιηθεί η εφαρμογή i2Dealer και σε άλλους χώρους όπως το φαρμακείο.
- Πρωθείται και σε άλλες εταιρείες η προσθήκη πελατών στις υπηρεσίες BPO.

- Η υποκατάσταση συμβολαίων πελατών που λήγουν με νέα συμβόλαια.

## **Ε. Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης**

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

## **ΣΤ. Απόκτηση ιδίων μετοχών**

Η Εταιρεία δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές.

## **Ζ. Υποκαταστήματα της Εταιρείας**

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

## **Η. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία συντάξεως της παρούσας εκθέσεως**

Δεν υπήρξαν λοιπά γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών καταστάσεων που να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία να επιβάλλεται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς είτε αναφορά είτε διαφοροποίηση στα κονδύλια των δημοσιευμένων Οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2018

Ιωάννης Ρόβης

Πρόεδρος του Δ.Σ

& Διευθύνων Σύμβουλος



## **B. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Βέλλουμ Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Ανώνυμη Εταιρεία»

### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Εταιρείας «Βέλλουμ Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Ανώνυμη Εταιρεία» οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Βέλλουμ Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Ανώνυμη Εταιρεία» της κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Βάση Γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

### **Άλλες πληροφορίες**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχο μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε





κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη να αξιολογήσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτιμάει, είτε να θέσει την Εταιρεία σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρείας.



- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός της Εταιρείας για την έκφραση γνώμης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο θέματα σχετικά με το σχεδιασμένο εύρος και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου, που εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

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

### **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017.



- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Εταιρεία «Βέλλουμ Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Ανώνυμη Εταιρεία» το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.
- γ) Για τη χρήση 2012 η Εταιρεία δεν είχε αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994 και υπόκειται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις. Στη σημείωση 12 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά στην πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί αναφορικά με το θέμα αυτό.

<p>KSi Greece Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών &amp; Συμβούλων Επιχειρήσεων</p> <p>Λεωφ. Κηφισίας 62 &amp; Πρεμετής 151 25 Μαρούσι</p> <p>Φράγκων 6-8, 546 26 Θεσσαλονίκη ΑΜ ΣΟΕΛ 171</p>	<p>Θεσσαλονίκη, 28 Απριλίου 2018 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής</p> <p>Γεώργιος Ν. Νίκου ΑΜ ΣΟΕΛ 21841</p>

## Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2017

### Γ1. Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης 1.1 - 31.12.2017

Ποσά εκφρασμένα σε €	Σημ.	1.1 - 31.12.2017	1.1 - 31.12.2016
Πωλήσεις	6	752.097,82	800.765,11
Κόστος πωλήσεων	7	(627.993,57)	(670.466,89)
<b>Μικτά κέρδη</b>		<b>124.104,25</b>	<b>130.298,22</b>
Λοιπά έσοδα	10	4.578,08	7.615,44
Έξοδα διαθέσεως	7	(65.013,12)	(55.922,89)
Έξοδα διοικήσεως	7	(54.333,04)	(70.622,84)
Λοιπά έξοδα		(373,26)	(397,77)
<b>Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		<b>8.962,91</b>	<b>10.970,16</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	11	(625,56)	(537,35)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>8.337,35</b>	<b>10.432,81</b>
Φόρος εισοδήματος	12	(7.319,38)	(7.105,10)
<b>Καθαρά Κέρδη χρήσης</b>		<b>1.017,97</b>	<b>3.327,71</b>

### Γ2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 1.1 - 31.12.2017

Ποσά εκφρασμένα σε €	Σημ.	1.1 - 31.12.2017	1.1 - 31.12.2016
<b>Καθαρά Κέρδη χρήσης (α)</b>		<b>1.017,97</b>	<b>3.327,71</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα / (ζημίες) που δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>			
Αναλογιστικά/ές κέρδη / (ζημίες)	20	(13.239,37)	2.525,83
Αναλογούν φόρος		3.839,42	(732,49)
<b>Σύνολο Λοιπών συνολικών εσόδων / (ζημιών) που δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>		<b>(9.399,95)</b>	<b>1.793,34</b>
<b>Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων / (ζημιών) μετά από φόρο (β)</b>		<b>(9.399,95)</b>	<b>1.793,34</b>
<b>Σύνολο Συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων (α+β)</b>		<b>(8.381,98)</b>	<b>5.121,05</b>

### Γ3. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017

Ποσά εκφρασμένα σε €			
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>	<b>Σημ.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	13	18.331,99	27.791,73
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14	0,10	0,10
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	6.295,02	4.723,18
<b>Σύνολο μη Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων</b>		<b>24.627,11</b>	<b>32.515,01</b>
<b>Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	15	175.767,95	244.974,45
Λοιπές απαιτήσεις	16	13.886,38	44.092,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	116.746,98	49.934,07
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων</b>		<b>306.401,31</b>	<b>339.000,74</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>331.028,42</b>	<b>371.515,75</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	60.000,00	60.000,00
Λοιπά αποθεματικά	19	8.790,10	8.419,74
Αποτελέσματα εις νέον		117.534,66	126.287,00
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>186.324,76</b>	<b>194.706,74</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους	20	10.117,09	11.016,50
Λοιπές προβλέψεις	21	14.207,04	14.207,04
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>24.324,13</b>	<b>25.223,54</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές	22	79.624,81	103.465,06
Λοιπές υποχρεώσεις	23	40.754,72	40.805,94
Φόρος εισοδήματος		-	7.314,47
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>120.379,53</b>	<b>151.585,47</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>144.703,66</b>	<b>176.809,01</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>331.028,42</b>	<b>371.515,75</b>



## Γ4. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 1.1 - 31.12.2017

	Ποσά εκφρασμένα σε €				
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1.1.2016</b>	60.000,00	5.791,32	1.364,83	122.429,54	189.585,69
Κέρδη χρήσης	-	-	-	3.327,71	3.327,71
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	1.793,34	1.793,34
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	5.121,05	5.121,05
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	1.263,59	-	(1.263,59)	-
<b>Υπόλοιπο 31.12.2016</b>	<b>60.000,00</b>	<b>7.054,91</b>	<b>1.364,83</b>	<b>126.287,00</b>	<b>194.706,74</b>
<b>Υπόλοιπο 1.1.2017</b>	60.000,00	7.054,91	1.364,83	126.287,00	194.706,74
Κέρδη χρήσης	-	-	-	1.017,97	1.017,97
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(9.399,95)	(9.399,95)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(8.381,98)	(8.381,98)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	370,36	-	(370,36)	-
<b>Υπόλοιπο 31.12.2017</b>	<b>60.000,00</b>	<b>7.425,27</b>	<b>1.364,83</b>	<b>117.534,66</b>	<b>186.324,76</b>

## Γ5. Κατάσταση Ταμιακών Ροών της χρήσης 1.1 - 31.12.2017

Ποσά εκφρασμένα σε €		1.1 - 31.12.2017	1.1 - 31.12.2016
<b>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Κέρδη προ φόρων		8.337,35	10.432,81
<b>Προσαρμογές για:</b>			
Προβλέψεις χρήσεως	20 & 15	6.539,90	1.950,62
Καταβληθείσες αποζημιώσεις σε εργαζομένους	20	(16.123,12)	-
Κέρδη εκποίησης παγίων περιουσιακών στοιχείων		(24,11)	
Αποσβέσεις	9	3.616,85	13.188,68
Πιστωτικοί τόκοι	11	(17,51)	(35,49)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11	643,07	572,84
		<b>2.972,43</b>	<b>26.109,46</b>
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων		88.039,91	6.533,01
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων		(23.891,47)	(10.079,42)
<b>Ταμιακές ροές από τις λειτουργίες</b>		<b>67.120,87</b>	<b>22.563,05</b>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(388,15)	(307,30)
Καταβλημένοι φόροι εισοδήματος		(5.804,32)	(29.021,55)
<b>Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b>60.928,40</b>	<b>(6.765,80)</b>
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ενσωμάτων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13	(2.023,00)	(9.439,10)
Εισπράξεις από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων		7.890,00	
Τόκοι εισπραχθέντες		17,51	35,49
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b>5.884,51</b>	<b>(9.403,61)</b>
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		-	-
Εξοφλήσεις δανείων		-	-
<b>Σύνολο εκροών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)</b>		<b>66.812,91</b>	<b>(16.169,41)</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης</b>		<b>49.934,07</b>	<b>66.103,48</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της χρήσης</b>	<b>17</b>	<b>116.746,98</b>	<b>49.934,07</b>

## **Γ6. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

### **1. Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία «ΒΕΛΛΟΥΜ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής Εταιρεία) δραστηριοποιείται στον τομέα Συμβούλων Επιχειρήσεων και συγκεκριμένα στην υλοποίηση πληροφοριακών συστημάτων, στην παροχή υπηρεσιών SaaS (Software as a Service) και στο Business Process Outsourcing. Οι εγκαταστάσεις και η έδρα της Εταιρείας ευρίσκονται στην οδό Ακαδημίας 5 στην Αθήνα. Η Εταιρεία «ΒΕΛΛΟΥΜ Α.Ε.» έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας. Η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι [www.vellum.gr](http://www.vellum.gr).

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την **24<sup>η</sup> Απριλίου 2018**. Οι Οικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της επερχόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της ΒΕΛΛΟΥΜ Α.Ε. περιλαμβάνονται - ως πλήρως ενοποιούμενη (56,61%) - στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της εισηγμένης εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, «ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.».

### **2. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι παρούσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του Σ.Δ.Λ.Π. και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που έληξαν την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, ενώ έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 4.

## **3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών**

### **3.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος**

#### **(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης**

Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται με τη χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

#### **(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τον διακανονισμό συναλλαγών σε ξένο νόμισμα καθώς και από την αποτίμηση, στο τέλος της χρήσης, των νομισματικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

### **3.2 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

#### **Παροχή υπηρεσιών**

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

#### **Πωλήσεις αγαθών**

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

#### **Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και χρήσης του πραγματικού επιτοκίου.

### **3.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα κόστη επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν πραγματοποιούνται.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων καθώς και η τυχόν υπολειμματική τους αξία αναθεωρούνται ετήσια και αναπροσαρμόζονται ανάλογα εάν συντρέχουν λόγοι.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ανά κατηγορία παγίου έχει ως ακολούθως:

Μεταφορικά μέσα	10	ΕΤΗ
Λοιπός εξοπλισμός	10	ΕΤΗ

### **3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

#### **(α) Λογισμικό - λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Οι άδειες λογισμικού επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία εκτιμάται σε 5 έτη.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν γίνονται. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από την Εταιρεία καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν ισχύουν οι εξής προϋποθέσεις:

- α) δημιουργείται ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο η χρήση και διάθεση του οποίου ελέγχεται από την Εταιρεία,
- β) πιθανολογείται ότι το δημιουργούμενο περιουσιακό στοιχείο θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη και
- γ) το κόστος ανάπτυξης μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού και αναλογία γενικών εξόδων.

### **3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Με την εξαίρεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον ετησίως, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του Ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσης. Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Προκειμένου να προσδιορισθεί η ζημία απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές ομάδες δημιουργίας ταμιακών ροών.

### **3.6 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για τη μη είσπραξη καθυστερημένων ή επισφαλών απαιτήσεων. Εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, η ζημία απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία των απαιτήσεων μειώνεται μέσω της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων και η σχετική ζημία αναγνωρίζεται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Εάν μετά την αναγνώριση της ζημίας απομείωσης προκύψουν μεταγενέστερα γεγονότα τα οποία προσαυξάνουν ή μειώνουν το αρχικό ποσό της ζημίας απομείωσης προσαρμόζεται αναλόγως η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ώστε να αντανakλά τους εκάστοτε πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

### **3.7 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν:

## **(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων**

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατέχεται για εμπορικούς σκοπούς εάν:
  - i. αποκτήθηκε ή δημιουργήθηκε με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά στο εγγύς μέλλον,
  - ii. είναι παράγωγο (εκτός από παράγωγο που είναι συμβόλαιο χρηματοοικονομικής εγγύησης ή προσδιορισμένο και αποτελεσματικό μέσο αντιστάθμισης).
  
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίσθηκαν από την οικονομική οντότητα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας περιλαμβάνονται στο Κυκλοφορούν Ενεργητικό εάν κατέχονται για εμπορία ή εάν αναμένεται να διακανονιστούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

## **β) Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και δεν υπάρχει πρόθεση εμπορίας τους. Περιλαμβάνονται στο Κυκλοφορούν Ενεργητικό εκτός και εάν λήγουν σε διάστημα μεγαλύτερο των 12 μηνών από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

## **(γ) Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

## **δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Τα «Δάνεια και οι απαιτήσεις» και οι «Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις», μεταγενέστερα αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

## **(ε) Συμψηφισμός απαιτήσεων - υποχρεώσεων**

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 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.

### **3.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

### **3.9 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας.

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

### **3.10 Παροχές στο προσωπικό**

#### **α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

#### **β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

#### **Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της



Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

### **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου στην Εταιρεία μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν τη χρήση περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα αναγνωρίζονται στο σύνολο τους στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα.

### **γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέραν των 12 μηνών από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων, προεξοφλούνται.

### **3.11 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία:

- έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος

- είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης
- το απαιτούμενο, για τη διευθέτηση της υποχρέωσης, ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με ένα συντελεστή προ φόρων, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μίας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μία εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

### **3.12 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχων φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο, δηλαδή τον φόρο ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και τους τυχόν πρόσθετους φόρους εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων και αναμένεται να εφαρμοστούν όταν το σχετικό στοιχείο Ενεργητικού θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας αναφοράς.

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.

### **3.13 Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης**

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στη διενέργεια εκτιμήσεων, κρίσεων και παραδοχών που επηρεάζουν τα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και περιστάσεις, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα, που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

### **Κρίσεις**

Δεν υπήρχαν σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης κατά την σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017.

### **Λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές**

#### **Προβλέψεις για επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις**

Η Διοίκηση προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική.

### **Φόροι**

Υπάρχει σχετική αβεβαιότητα όσον αφορά την ερμηνεία των πολύπλοκων φορολογικών ρυθμίσεων, τις αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία καθώς και το ποσό των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, οι διαφορές που προκύπτουν μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και των παραδοχών που έγιναν, ή οι μελλοντικές μεταβολές σε υποθέσεις και παραδοχές θα μπορούσαν να απαιτήσουν μελλοντικές αναπροσαρμογές στο φόρο εισοδήματος και το σχετικό έξοδο που ήδη έχει αναγνωρισθεί. Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις που βασίζονται σε εύλογες

εκτιμήσεις, για τις πιθανές συνέπειες των ελέγχων από τις φορολογικές αρχές. Το ύψος των εν λόγω προβλέψεων βασίζεται σε διάφορους παράγοντες, όπως η εμπειρία των προηγούμενων φορολογικών ελέγχων και διάφορες ερμηνείες των φορολογικών ρυθμίσεων.

## **5. Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων**

### **5.1 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2017**

#### **ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) Γνωστοποιήσεις**

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

#### **ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

### **5.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν υιοθετήθηκαν νωρίτερα από την Εταιρεία**

#### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το πρότυπο από την 1 Ιανουαρίου 2018 αναδρομικά, χωρίς να αναθεωρήσει τις συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών

Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης καθώς δεν έχουν τέτοια χρηματοοικονομικά προϊόντα, συνεπώς η εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 δεν θα έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

Στη χρήση 2017, Η Εταιρεία εξέτασε το επιχειρηματικό μοντέλο και τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων αξιολογώντας ότι οι διατάξεις του νέου ΔΠΧΑ 9 δεν επηρεάζει την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των εμπορικών και άλλων απαιτήσεων της Εταιρείας, που θα συνεχίζουν να αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, με βάση τις παρόμοιες διατάξεις του ΔΛΠ 39.

Επίσης, η Διοίκηση εξέτασε την επίδραση του νέου μοντέλου απομείωσης. Η Εταιρεία αξιολόγησε ότι οι εμπορικές απαιτήσεις της και τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τους έχουν γενικά χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο.

**ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος η στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.

Η Εταιρεία θα υιοθετήσει το πρότυπο την 1 Ιανουαρίου 2018 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο, δηλαδή η επίδραση από τη μετάβαση θα αναγνωριστεί συσσωρευτικά στα «Κέρδη εις νέο», ενώ τα συγκριτικά ποσά δεν θα επαναδιατυπωθούν.

Ωστόσο, η Εταιρεία δεν ανεμένει καμία επίδραση στην κερδοφορία, την ρευστότητα ή την χρηματοοικονομική θέση τους όταν θα εφαρμόσουν το ΔΧΠΑ 15 για πρώτη φορά. Επομένως, δεν αναμένεται προσαρμογή στα «Κέρδη εις νέο» την 1 Ιανουαρίου 2018.

Στη χρήση 2017, η Εταιρεία εξέτασε ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα συμβολαίων με πελάτες, με σκοπό να εντοπίσουν αλλαγές στο χρόνο ή στο ποσό αναγνώρισης εσόδων. Οι μελέτες έγιναν σε συμβόλαια που δεν θα είχαν ολοκληρωθεί την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής και εξετάστηκαν ροές εσόδων. Οι αξιολογήσεις έδειξαν ότι καμία προσαρμογή δεν απαιτείται κατά τη μετάβαση.

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

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

λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Στο στάδιο αυτό, η Εταιρεία δεν μπορεί να εκτιμήσει τις επιπτώσεις του νέου προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις της καθώς δεν έχουν οριστικοποιηθεί όλες τις λεπτομέρειες της αξιολόγησής τους για την εφαρμογή του ΔΧΠΑ 16. Η Εταιρεία σχεδιάζει να υιοθετήσει το νέο πρότυπο την ημερομηνία που πρέπει να εφαρμοστεί (1.1.2019).

#### **ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018)**

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα: α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

#### **ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**IAS 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πώς προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)**

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

**Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2014 – 2016)**

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017.

**ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

**Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)**

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

**ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

**ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»**

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

**IAS 23 «Κόστος δανεισμού»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.



## 6. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της Εταιρείας αναλύονται παρακάτω:

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Παροχή υπηρεσιών	752.097,82	800.765,11
Πωλήσεις εμπορευμάτων	-	-
<b>Σύνολο Πωλήσεων</b>	<b>752.097,82</b>	<b>800.765,11</b>

## 7. Μερισμός εξόδων κατά λειτουργία

Η κατανομή των εξόδων της Εταιρείας κατά κέντρο κόστους (κόστος πωλήσεων, έξοδα διάθεσης και έξοδα διοίκησης) έχει ως εξής :

	<u>Χρήση 1.1 - 31.12.2017</u>				
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ</b>	<b>ΔΙΑΘΕΣΗ</b>	<b>ΔΙΟΙΚΗΣΗ</b>	<b>ΧΡΗΜ/ΚΟ</b>
Έξοδα προσωπικού	233.389,69	233.134,77	-	-	254,92
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	460.351,44	376.342,38	42.004,53	42.004,53	-
Παροχές τρίτων	21.535,60	8.604,11	6.660,40	6.271,09	-
Φόροι - τέλη	4.292,88	1.646,44	1.646,44	1.000,00	-
Διάφορα έξοδα	19.597,69	6.550,16	8.175,56	4.871,98	-
Τόκοι και έξοδα τραπεζών	388,15	-	-	-	388,15
Αποσβέσεις	3.616,85	1.715,71	1.715,71	185,44	-
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	4.810,48	-	4.810,48	-	-
Κόστος αναλωσίμων	-	-	-	-	-
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>747.982,78</b>	<b>627.993,56</b>	<b>65.013,11</b>	<b>54.333,04</b>	<b>643,07</b>

	<u>Χρήση 1.1 - 31.12.2016</u>				
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ</b>	<b>ΔΙΑΘΕΣΗ</b>	<b>ΔΙΟΙΚΗΣΗ</b>	<b>ΧΡΗΜ/ΚΟ</b>
Έξοδα προσωπικού	267.261,70	266.996,16	-	-	265,54
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	465.374,32	377.765,20	38.969,22	48.639,90	-
Παροχές τρίτων	23.750,26	12.863,88	5.966,64	4.919,74	-
Φόροι - τέλη	4.411,66	1.705,83	1.705,83	1.000,00	-
Διάφορα έξοδα	21.400,34	7.450,28	7.486,86	6.463,20	-
Τόκοι και έξοδα τραπεζών	307,30	-	-	-	307,30
Αποσβέσεις	13.188,68	1.794,34	1.794,34	9.600,00	-
Κόστος αναλωσίμων	1.891,20	1.891,20	-	-	-
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>797.585,46</b>	<b>670.466,89</b>	<b>55.922,89</b>	<b>70.622,84</b>	<b>572,84</b>

## 8. Κόστος μισθοδοσίας

Το κόστος μισθοδοσίας που περιλαμβάνεται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>1.1-31.12.2017</u>	<u>1.1-31.12.2016</u>
Μισθοί	172.613,80	193.590,10
Εργοδοτικές εισφορές	43.047,71	48.336,39
Παρεπόμενες παροχές	15.743,84	23.119,05
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού - Σημείωση 20	1.984,34	2.216,16
<b>Σύνολο</b>	<b><u>233.389,69</u></b>	<b><u>267.261,70</u></b>

Το κόστος μισθοδοσίας έχει επιβαρύνει την Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως εξής:

	<u>1.1-31.12.2017</u>	<u>1.1-31.12.2016</u>
Κόστος πωλήσεων	233.134,77	266.996,16
Χρηματοοικονομικό κόστος	254,92	265,54
<b>Σύνολο</b>	<b><u>233.389,69</u></b>	<b><u>267.261,70</u></b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αριθμός προσωπικού	9	9

## 9. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1-31.12.2017</u>	<u>1.1-31.12.2016</u>
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (Σημείωση 13)	3.616,85	3.588,70
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημείωση 14)	-	9.599,98
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.616,85</u></b>	<b><u>13.188,68</u></b>

Οι παραπάνω αποσβέσεις μερίζονται στις λειτουργίες της Εταιρείας ως ακολούθως:

	<u>1.1-31.12.2017</u>	<u>1.1-31.12.2016</u>
Κόστος πωληθέντων	1.715,71	1.794,34
Έξοδα Διάθεσης	1.715,71	1.794,34
Έξοδα Διοίκησης	185,44	9.600,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.616,85</u></b>	<b><u>13.188,68</u></b>

## 10. Λοιπά έσοδα

Τα Λοιπά Έσοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1.1-31.12.2017</u>	<u>1.1-31.12.2016</u>
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	4.553,19	4.195,42
Λοιπά έσοδα	0,78	3.420,02
Επιχορηγήσεις	-	-
Κέρδη εκποίησης ενσώματων παγίων	24,11	-
<b>Σύνολο Λοιπών Εσόδων</b>	<b><u>4.578,08</u></b>	<b><u>7.615,44</u></b>

## 11. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

Το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>1.1-31.12.2017</u>	<u>1.1-31.12.2016</u>
Λοιπά έξοδα Τραπεζών	388,15	307,30
Χρεωστικοί τόκοι προβλέψεων προσωπικού	254,92	265,54
	<b><u>643,07</u></b>	<b><u>572,84</u></b>
<b>Μείον : Πιστωτικοί τόκοι &amp; συναφή έσοδα</b>	<b>(17,51)</b>	<b>(35,49)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>625,56</u></b>	<b><u>537,35</u></b>

## 12. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>1.1 - 31.12.2017</u>	<u>1.1 - 31.12.2016</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	5.051,80	1.510,15
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	2.267,58	5.594,95
<b>Σύνολο</b>	<b><u>7.319,38</u></b>	<b><u>7.105,10</u></b>

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται συμφωνία μεταξύ του πραγματικού εξόδου φόρου και των κερδών προ φόρου πολλαπλασιαζόμενα με τον τρέχοντα συντελεστή φόρου εισοδήματος, 29% (2016: 29%) :

	<b>1.1 - 31.12.2017</b>	<b>1.1 - 31.12.2016</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>8.337,35</b>	<b>10.432,81</b>
Συντελεστής φόρου	29%	29%
<b>Αναμενόμενο έξοδο φόρου</b>	<b>2.417,83</b>	<b>3.025,51</b>
Προσαρμογές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	4.901,55	4.079,59
Επίδραση από αλλαγή φορολογικών συντελεστών από 26% σε 29%	-	
<b>Πραγματικό έξοδο φόρου</b>	<b>7.319,38</b>	<b>7.105,10</b>
<b>Πραγματικός συντελεστής φόρου</b>	<b>87,79%</b>	<b>68,10%</b>

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον τρέχοντα συντελεστή φόρου, ο οποίος ανέρχεται σε 29%.

### Ανέλεγκτες χρήσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την Εταιρεία, είναι οι χρήσεις 2010 – 2012 ενώ δεν έχει αποδεχτεί τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από ορκωτό - ελεγκτή λογιστή για τη χρήση 2012 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994.

Για τις χρήσεις 2013-2015 η Εταιρεία είχε υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 2238/1994 και Ν. 4172/2013 και έλαβε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν διαφορές.

Αναφορικά με τη χρήση 2017, η Εταιρεία έχει υπαχθεί προαιρετικά στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Σε έναν μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανόν να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων προηγούμενων ετών και προγενέστερων διερμηνειών των φορολογικών νόμων (σημείωση 21).

### Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, χρησιμοποιώντας το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά τη χρήση που μία απαίτηση

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας ΒΕΛΛΟΥΜ Α.Ε. για τη χρήση 1.1.2017 - 31.12.2017

πραγματοποιείται ή μία υποχρέωση διακανονίζεται και λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα δυνάμενο να ασκηθεί νόμιμα δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας της Εταιρείας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

#### Κίνηση 1.1 - 31.12.2016

Περιγραφή	Υπόλοιπο 1.1.2016	(Χρεώσεις) / Πιστώσεις στα αποτελέσματα	(Χρεώσεις) / Πιστώσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Υπόλοιπο 31.12.2016
Άυλα περιουσιακά στοιχεία			-	-
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	1.966,02	-	-	1.966,02
Προβλέψη αποζημίωσης προσωπικού	3.284,59	642,69	(732,49)	3.194,79
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	2.496,18	(2.496,18)	-	-
Έξοδα επομένων χρήσεων	-	(437,63)	-	(437,63)
Έσοδα επομένων χρήσεων	3.303,83	(3.303,83)	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>11.050,62</b>	<b>(5.594,95)</b>	<b>(732,49)</b>	<b>4.723,18</b>

#### Κίνηση 1.1 - 31.12.2017

Περιγραφή	Υπόλοιπο 1.1.2017	(Χρεώσεις) / Πιστώσεις στα αποτελέσματα	(Χρεώσεις) / Πιστώσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Υπόλοιπο 31.12.2017
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	1.966,02	1.395,04	-	3.361,06
Προβλέψη αποζημίωσης προσωπικού	3.194,79	(4.100,25)	3.839,42	2.933,96
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	-	-	-	-
Έξοδα επομένων χρήσεων	-	437,63	-	437,63
Έσοδα επομένων χρήσεων	(437,63)	-	-	(437,63)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.723,18</b>	<b>(2.267,58)</b>	<b>3.839,42</b>	<b>6.295,02</b>

## 13. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

<b>Κίνηση 1.1 - 31.12.2017</b>			
	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Λοιπός εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Αξίες κτήσης</b>			
Υπόλοιπο έναρξης - 01.01.2017	36.673,60	6.970,60	43.644,20
Μειώσεις	- 9.439,10		- 9.439,10
Προσθήκες	-	2.023,00	2.023,00
Υπόλοιπο την 31.12.2017	<b>27.234,50</b>	<b>8.993,60</b>	<b>36.228,10</b>
<b>Αποσβέσεις</b>			
Υπόλοιπο έναρξης - 01.01.2017	11.235,92	4.616,55	15.852,47
Μειώσεις Χρήσης	- 1.573,21	-	- 1.573,21
Αποσβέσεις χρήσης	3.431,41	185,44	3.616,85
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2017	<b>13.094,12</b>	<b>4.801,99</b>	<b>17.896,11</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017</b>	<b>14.140,38</b>	<b>4.191,61</b>	<b>18.331,99</b>

<b>Κίνηση 1.1 - 31.12.2016</b>			
	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Λοιπός εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Αξίες κτήσης</b>			
Υπόλοιπο έναρξης - 01.01.2016	27.234,50	6.970,60	34.205,10
Μειώσεις	9.439,10	-	9.439,10
Υπόλοιπο την 31.12.2016	<b>36.673,60</b>	<b>6.970,60</b>	<b>43.644,20</b>
<b>Αποσβέσεις</b>			
Υπόλοιπο έναρξης - 01.01.2016	7.647,22	4.616,55	12.263,77
Αποσβέσεις χρήσης	3.588,70	-	3.588,70
Αποσβέσεις μειώσεων		-	-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2016	<b>11.235,92</b>	<b>4.616,55</b>	<b>15.852,47</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2016</b>	<b>25.437,68</b>	<b>2.354,05</b>	<b>27.791,73</b>

Δεν υπάρχουν πάγια σε αδράνεια καθώς και πάγια που αποσύρθηκαν από την εκμετάλλευση.

Επί των ακινήτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016.

## 14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω :

	<u>Κίνηση</u> <u>1.1 - 31.12.2017</u> <u>Λογισμικά</u> <u>προγράμματα</u>	<u>Κίνηση</u> <u>1.1 - 31.12.2016</u> <u>Λογισμικά</u> <u>προγράμματα</u>
<b><u>Αξίες κτήσης</u></b>		
Υπόλοιπο έναρξης - 01.01.2017 / 01.01.2016	81.755,03	81.755,03
Προσθήκες	-	-
Υπόλοιπο την 31.12.2017/ 31.12.2016	<b>81.755,03</b>	<b>81.755,03</b>
<b><u>Αποσβέσεις</u></b>		
Υπόλοιπο έναρξης - 01.01.2017/ 01.01.2016	81.754,93	72.154,95
Αποσβέσεις χρήσης	-	9.599,98
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2017 / 31.12.2016	<b>81.754,93</b>	<b>81.754,93</b>
<b><u>Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017 / 31.12.2016</u></b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για την παραγωγή του έργου της.

Δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

## 15. Πελάτες

Το κονδύλι περιλαμβάνει μόνο τις εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017. Όλες οι απαιτήσεις αναμένεται να εισπραχθούν εντός των επόμενων 12 μηνών. Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων αυτών είναι ίσες με τη λογιστική αξία τους.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση των απαιτήσεων αυτών ανάλογα με τη φύση τους:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Πελάτες	187.357,82	249.539,84
Επιταγές εισπρακτέες	-	2.214,00
	<b>187.357,82</b>	<b>251.753,84</b>
<b>Μείον :</b>		
Προβλέψη επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες	(11.589,87)	(6.779,39)
	<b>175.767,95</b>	<b>244.974,45</b>

Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε επιπλέον απομείωση πελατών ποσού € 4.810,48.

Η χρονική ενηλικίωση του κονδυλίου «Πελάτες» της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016 έχει ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
0 - 90 ημέρες	121.024,90	199.677,57
91 - 180 ημέρες	13.506,02	3.246,66
181 - 360 ημέρες	2.232,00	1.051,28
360 - 720 ημέρες	4.230,77	34.774,46
> 720 ημέρες	<u>34.774,26</u>	<u>10.789,87</u>
	<b><u>175.767,95</u></b>	<b><u>249.539,84</u></b>

Οι εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες συνήθως διακανονίζονται σε 45 – 90 ημέρες ενώ σε περιπτώσεις μη έγκαιρης είσπραξης δεν καταλογίζονται τόκοι υπερημερίας στους πελάτες.

Οι σωρευμένες προβλέψεις κρίνονται επαρκείς. Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων για τις απαιτήσεις που υπερβαίνουν τα δύο έτη καθυστέρησης εκτός των περιπτώσεων εκείνων που έχουν περιέλθει σε γνώση της Διοίκησης πληροφορίες που αφορούν την εισπραξιμότητα αυτών.

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις υπολογίζεται για κάθε περίοδο σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων ανά πελάτη. Για συγκεκριμένους πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις. Κατά την εκτίμηση του μη εισπραξιμού ποσού λαμβάνεται υπόψη η χρηματοοικονομική κατάσταση του πελάτη.

Δεν λαμβάνονται εμπράγματα εξασφαλίσεις από τους πελάτες με βάση την καθιερωμένη πρακτική της ελληνικής αγοράς.

## 16. Λοιπές απαιτήσεις

Το κονδύλι περιλαμβάνει τις μη εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας οι οποίες είναι εισπραξιμές εντός των επόμενων 12 μηνών.

Ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων παρατίθεται παρακάτω:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Χρεώστες διάφοροι	50,00	-
Έξοδα επομένων χρήσεων	582,73	5.856,46
Προκαταβολές σε προμηθευτές / πιστωτές		17.420,16
Φ.Π.Α. Εισπρακτέο	-	-
Προκαταβλημένοι φόροι εισοδήματος	<u>13.253,65</u>	<u>20.815,60</u>
	<b><u>13.886,38</u></b>	<b><u>44.092,22</u></b>



## 17. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Ανάλυση αυτών παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	301,41	296,41
Τραπεζικές καταθέσεις	<u>116.445,57</u>	<u>49.637,66</u>
	<b><u>116.746,98</u></b>	<b><u>49.934,07</u></b>

## 18. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016 διαιρείται σε 60.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ εκάστη (60.000 x 1,00 € = 60.000,00 €).

Δεν υπάρχει καμία μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

## 19. Λοιπά αποθεματικά

Στο κονδύλιο αυτό περιέχονται τα αποθεματικά που έχουν σχηματισθεί από κέρδη χρήσεων στα πλαίσια υποχρεώσεων του Ν.2190/20 και άλλων νόμων.

Ανάλυση των λοιπών αποθεματικών παρατίθεται παρακάτω:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Τακτικό αποθεματικό	7.425,27	7.054,91
Ειδικά αποθεματικά	<u>1.364,83</u>	<u>1.364,83</u>
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>8.790,10</u></b>	<b><u>8.419,74</u></b>

**Τακτικό αποθεματικό:** Βάσει της Ελληνικής Εμπορικής Νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.3604/2007, οι εταιρείες υποχρεούνται να σχηματίσουν το 5% τουλάχιστον των ετησίων καθαρών τους κερδών σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

## 20. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Η σχηματισμένη πρόβλεψη, ύψους 10.117,09 €, για αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου του από την υπηρεσία είναι αυτή που προκύπτει με βάση την αντίστοιχη αναλογιστική μελέτη. Η Εταιρεία δεν έχει κάποιο πρόγραμμα αμοιβών για τους εργαζόμενους πέραν των προβλέψεων της νομοθεσίας για αποζημιώσεις απόλυσης και αποζημιώσεις λόγω εξόδου για συνταξιοδότηση.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	11.016,50	11.326,17
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	1.984,34	2.216,16
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(16.123,12)	
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές που αναγνωρίστηκαν στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	13.239,37	(2.525,83)
<b>Καθαρή υποχρέωση στη λήξη της χρήσεως</b>	<b><u>10.117,09</u></b>	<b><u>11.016,50</u></b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1.729,42	1.950,62
Χρηματοοικονομικό κόστος	254,92	265,54
<b>Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα - Σημείωση 8</b>	<b><u>1.984,34</u></b>	<b><u>2.216,16</u></b>

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι παρακάτω:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,0%	2,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0% έως 2018 2% μετά	0% έως 2018 2% μετά
Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή	1,75%	1,75%
Μέσος όρος μελλοντικής εργασιακής ζωής	29,44	29,44

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

	<u>31.12.2017</u>
<b>Μεταβολή αναλογιστικής παραδοχής</b>	
Προεξοφλητικό επιτόκιο +0,50%	-4,84%
Προεξοφλητικό επιτόκιο -0,50%	24,72%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών +0,50%	23,43%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών -0,50%	-3,96%

## 21. Λοιπές προβλέψεις

Στις Λοιπές Προβλέψεις περιλαμβάνονται οι προβλέψεις της Εταιρείας για τους πιθανούς πρόσθετους φόρους που θα προκύψουν από τον οριστικό φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων (Σημείωση 12).

Κατά την 31.12.2017 η Εταιρεία δεν έχει καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση και ούτε έχει συμβεί κάποιο γεγονός που να καθιστά αναγκαίο το σχηματισμό πρόβλεψης για την τακτοποίηση της υποχρέωσης που απορρέει από αυτό.

## 22. Προμηθευτές

Το κονδύλιο αυτό περιέχει τις εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31.12.2017.

Ανάλυση του υπολοίπου των προμηθευτών παρατίθεται παρακάτω:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προμηθευτές	79.624,81	103.465,06
Επιταγές πληρωτέες	-	-
	<u><b>79.624,81</b></u>	<u><b>103.465,06</b></u>

Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 45 – 60 ημέρες. Κατά την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας η παραπάνω αξία των υποχρεώσεων συμπίπτει με την εύλογη αξία αυτών.

## 23. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Πιστωτές διάφοροι	191,54	803,77
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	8.285,77	13.035,45
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	8.259,08	11.336,72
Έσοδα επομένων χρήσεων	18.710,00	15.630,00
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	5.308,33	-
	<u><b>40.754,72</b></u>	<u><b>40.805,94</b></u>

Κατά την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας η λογιστική αξία των υποχρεώσεων συμπίπτει με την εύλογη αξία αυτών.

## 24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσεως και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, προς αυτή μέρη παρουσιάζονται παρακάτω:

31/12/2017	Πωλήσεις / Έσοδα	Αγορές / Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΓΝΩΜΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε. (Μητρική)	3.418,80	91.225,00	43.244,34	-

31/12/2016	Πωλήσεις / Έσοδα	Αγορές / Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΓΝΩΜΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ Α.Ε. (Μητρική)	3.418,80	82.377,50	55.574,11	-

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις.

Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη ούτε έχει γίνει σχετική πρόβλεψη στην τρέχουσα και στην προηγούμενη χρήση.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν υφίστανται ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες.

## 25. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Δεν υφίσταται διαφορά μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (δηλαδή των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων, των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων) λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι το ποσό που εισπράττεται από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή υπό κανονικές συνθήκες μεταξύ δύο εμπορικά συναλλασσόμενων κατά την ημερομηνία αποτίμησης της. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2017 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης.

## 26. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

## **α) Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς δημιουργείται από το ενδεχόμενο οι αλλαγές στις τιμές της αγοράς, όπως σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια και τιμές μετοχών, να επηρεάσουν την αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία.

### **i) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο επιτοκίων καθώς δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα με κυμαινόμενο επιτόκιο.

### **ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Δεδομένου ότι το σύνολο των συναλλαγών και των υπολοίπων της Εταιρείας είναι όλες σε ευρώ, δεν υφίσταται έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους.

## **β) Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, κατά την ημερομηνία αναφοράς, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε πελάτη αξιολογείται με βάση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και φερεγγυότητα του και η πιστωτική πολιτική διαμορφώνεται με βάση την αξιολόγηση αυτή.

Η πιστωτική πολιτική παρακολουθείται σε συνεχή βάση έτσι ώστε να μην υπάρχουν αποκλίσεις.

Στις 31.12.2017 το 42,2% περίπου του υπολοίπου των πελατών αφορά έναν πελάτη (31.12.2016: 61,5%). Παρόλα αυτά η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει χαμηλή έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο λόγω της ιδιαίτερα εύρωστης χρηματοοικονομικής κατάστασης των πελατών της και της υψηλής πιστοληπτικής τους κατάταξης.

## **γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων της, γεγονός που πηγάζει κυρίως από τις καλές λειτουργικές ταμειακές ροές της και την ικανοποιητική χρηματοοικονομική της διάρθρωση. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία έχει μηδενικό δανεισμό.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις σε μη προεξοφλημένες τιμές:

31/12/2017	Έως 3 μήνες	4-12 μήνες	1-2 έτη	3-5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Προμηθευτές	79.624,81	-	-	-	-	<b>79.624,81</b>
Λοιπές Υποχρεώσεις	191,54	-	-	-	-	<b>191,54</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>79.816,35</b>	-	-	-	-	<b>79.816,35</b>

Ποσά χρήσης 2016	< 4 μήνες	4-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Προμηθευτές	102.015,06	1.200,00	250,00	-	<b>103.465,06</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	103,14		-	-	<b>103,14</b>
	<b>102.118,20</b>	<b>1.200,00</b>	<b>250,00</b>	-	<b>103.568,20</b>

## 27. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

### Επίδικες διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

### Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν άλλες υποχρεώσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία της Εταιρείας.

## 28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών καταστάσεων που να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία να επιβάλλεται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς είτε αναφορά είτε διαφοροποίηση στα κονδύλια των δημοσιευμένων Οικονομικών καταστάσεων.

**ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΑΙΩΝ, 24 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2018**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΙΩΑΝΝΗΣ ΡΟΒΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 008006**

**ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ Γ. ΤΑΥΡΙΔΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΗ 177920**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

**ΓΚΟΤΖΙΑΜΑΝΗΣ ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΚ 641398  
Αριθμός Αδείας Λογιστή Α΄ Τάξης Ο.Ε.Ε. 0012985**