



ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

για τη χρήση 2019 (01/01/2019 έως 31/12/2019)

(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.

ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.

ΑΡ.ΓΕ.ΜΗ 68522003000

ΑΦΜ: 094353118 - ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Λ. Κηφισίας 100 & Μαραθ/μου 83 – 151 25 Μαρούσι

ΤΗΛ.: 210 – 81 23 800 , FAX: 210 – 61 40 201

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ» την 26/6/2020 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Έχουν δε αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurobrokers.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμειακών ροών της εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Γεώργιος Μ. Κούμπας

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	39
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	40
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	41
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	42
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	43
1. Γενικές πληροφορίες	43
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	44
3. Πληροφόρηση κατά τομέα	60
4. Έξοδα ανά κατηγορία.....	60
5. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	61
6. Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως.....	61
7. Καθαρά έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	61
8. Φόροι.....	62
9. Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή	62
10. Ενσώματα πάγια	63
11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	63
12. Επενδύσεις σε ακίνητα	64
13. Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εσόδων	64
14. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	65
15. Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού και Παθητικού.....	66
16. Μη χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία	66
17. Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	68
18. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	68
19. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο αποθεματικό	69
20. Αποθεματικά	69
21. Δάνεια	70
22. Κίνδυνοι Χρηματοοικονομικών Μέσων	71
23. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	72
24. Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	73
25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	74
26. Λοιποί φόροι πληρωτέοι	74
27. Συνδεδεμένα μέρη.....	74
28. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	75
29. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	76
30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	77

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου**(Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε. και το διακριτικό τίτλο «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ» που εδρεύει στο Μαρούσι, Λ. Κηφισίας 100 & Μαραθωνοδρόμου 83:

1. **Γεώργιος Κούμπας** του Μιχαήλ, Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος,
2. **Ευθυμία Κουτσοβασίλη** του Παναγιώτη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Εντεταλμένη Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
3. **Αναστάσιος Τσιρώνης** του Χρήστου, Μέλος

Υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- α) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε, για τη χρήση 01/01/2019 – 31/12/2019, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως και συνολικών εισοδημάτων της ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.
- β) Η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007, και των κατά εξουσιοδότηση αποφάσεων του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Μαρούσι Αττικής, 26 Ιουνίου 2020

Οι Βεβαιούντες,

**Ο Πρόεδρος και Διευθύνων
Σύμβουλος**

Γεώργιος Μ. Κούμπας

Α.Δ.Τ. Χ 080976

**Η Αντιπρόεδρος και
Εντεταλμένη Σύμβουλος**

Ευθυμία Π. Κουτσοβασίλη

Α.Δ.Τ. ΑΝ 098794

Μέλος

Αναστάσιος Χ. Τσιρώνης

Α.Δ.Τ. Φ 044223

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Αδυναμία έκφρασης γνώμης

Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Δεν εκφράζουμε γνώμη επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.». Εξαιτίας της σημαντικότητας του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για αδυναμία έκφρασης γνώμης” δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης.

Βάση για αδυναμία έκφρασης γνώμης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της. Ωστόσο, όπως αναλύεται στη σημείωση 2.1 των Οικονομικών Καταστάσεων, υπάρχουν μια σειρά παράγοντες, οι οποίοι υποδηλώνουν την ύπαρξη σημαντικής αβεβαιότητας, σχετικά με τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα, στη Σημείωση 2.1 αναφέρεται ότι στις 31/12/2019, α) το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας, είναι αρνητικό κατά € 7.542 χιλ. και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, β) οι λειτουργικές ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι οριακά θετικές κατά € 1 χιλ. και γ) το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας, υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά ποσό € 11.204 χιλ.. Συνεπώς δεν κατέστη εφικτή η εξυπηρέτηση του τραπεζικού δανεισμού της, συνολικού ποσού € 10.956 χιλ, που έχει καταστεί ληξιπρόθεσμος, καθώς η 31η Δεκεμβρίου 2018 είχε οριστεί ως η καταλυτική ημερομηνία αποπληρωμής των δανειακών συμβάσεων.

Όπως περαιτέρω μνημονεύεται στην ίδια σημείωση, η πιστώτρια τράπεζα δεν έχει προχωρήσει σε καταγγελία των δανειακών συμβάσεων. Η Διοίκηση της Εταιρείας συνεχίζει τις επαφές με την πιστώτρια τράπεζα για μία νέα αναδιάρθρωση του δανεισμού της και στο πλαίσιο αυτό, έχει εκπονήσει επικαιροποιημένο επιχειρηματικό σχέδιο, το οποίο προβλέπει την εκποίηση περιουσιακών της στοιχείων, για την δημιουργία ικανών ταμειακών πλεονασμάτων, που θα της επιτρέπουν την αποπληρωμή μέρους των δανειακών της υποχρεώσεων. Επιπρόσθετα εντείνεται η προσπάθεια για την εξεύρεση στρατηγικού επενδυτή.

Έως και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης ελέγχου, η Εταιρεία δεν είχε εξασφαλίσει το απαιτούμενο waiver από την πιστώτρια τράπεζα και δεν υπάρχει γραπτή οριστική συμφωνία για την υλοποίηση της νέας αναδιάρθρωσης του δανεισμού, συνθήκες οι οποίες θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν ως τεκμήρια για τη θεμελίωση της δυνατότητας ομαλής συνέχειας των δραστηριοτήτων της.

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

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για αδυναμία έκφρασης γνώμης”, δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης.

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

2. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

3. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 10/06/2016 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ’ έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



tms
AUDIT ♦ TAX ♦ ADVISORY

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Μιχαλακοπούλου 91, 11528, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA
International

Εμμανουήλ Πετράκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18731

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

της «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε» επί των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της Χρήσεως 01/01/2019 – 31/12/2019

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2019 (01/01/2019 – 31/12/2019) και συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κωδικοποιημένου Νόμου (Κ.Ν.) 2190/1920 όπως ίσχυε έως 31 Δεκεμβρίου 2018 και έχει αντικατασταθεί από 01/01/2019, από τα άρθρα 150-154 του Ν.4548/2018. Με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007, καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, που είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΕ (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ»).

Σκοπός της Έκθεσης είναι η ενημέρωση των επενδυτών:

1. Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της Εταιρείας κατά την υπό εξέταση χρήση, καθώς και τις μεταβολές που επήλθαν,
2. Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της τρέχουσας οικονομικής χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις,
3. Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία κατά την υπό εξέταση χρήση,
4. Για τις συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως.

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Η EUROBROKERS ιδρύθηκε το 1992, είναι ιδρυτικό μέλος του Συνδέσμου Ελλήνων Μεσιτών Ασφαλίσεων (ΣΕΜΑ) και από το 2004 είναι εισηγμένη στο ΧΑ.

Η Εταιρεία είναι ανεξάρτητος Ασφαλιστικός Σύμβουλος - Μεσίτης Ασφαλίσεων, με επιτυχημένες συνεργασίες τόσο στην ελληνική όσο και στη διεθνή αγορά.

Οι υπηρεσίες που προσφέρονται είναι:

- Η παροχή ασφαλιστικών συμβουλών
- Οι ασφαλιστικές & αντασφαλιστικές διαμεσολαβητικές υπηρεσίες
- Οι υπηρεσίες υποστήριξης ζημιών

Επιπρόσθετα παρέχεται παγκόσμια εξυπηρέτηση σε εταιρείες ελληνικών συμφερόντων.

2. ΣΤΟΧΟΙ, ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ

Κύριο στόχο της Εταιρείας μας αποτελεί η συνεχής βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες μας.

Οι στόχοι αυτοί εξυπηρετούνται κυρίως μέσα από την επένδυση σε μακροχρόνιες συνεργασίες με τους συνεργάτες της Εταιρείας, οι οποίες στηρίζονται στην εμπιστοσύνη, την αξιοπιστία και την επιθυμία αμφοτέρων μερών για ποιοτικό αποτέλεσμα.

Με οδηγό τις αρχές της καινοτομίας, του πελατοκεντρικού προσανατολισμού και της σχέσης εμπιστοσύνης με τους πελάτες, η Εταιρεία επενδύει συνεχώς σε ανθρώπους με τεχνογνωσία, ταλέντο, στόχους και πάθος, οι οποίοι αποτελούν το βασικό παράγοντα που διασφαλίζει αξία για τους πελάτες και τους μετόχους, με απώτερο σκοπό τη μελλοντική πορεία και ανάπτυξη.

3. ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό της Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από 2 εκτελεστικά και 3 ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη τα οποία εκλέγονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων / εταίρων της Εταιρείας. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων / εταίρων είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης της Εταιρείας και συνέρχεται τουλάχιστον μια φορά το έτος.

4. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ

Εξέλιξη - Μεταβολές οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 1.702 χιλ έναντι € 2.026 χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε € 614 χιλ. έναντι σε € 596 χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων ανήλθαν σε € 17 χιλ. έναντι ζημιών προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων € 565 χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 359 χιλ. έναντι ζημιών προ φόρων ποσού € 838 χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 359 χιλ. έναντι ζημιών μετά από φόρους € 838 χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους ανήλθαν σε € 359 χιλ. έναντι € (1.189) χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη ανά μετοχή ανέρχονται σε € 0,0598 έναντι ζημιών ανά μετοχή € 0,1397 της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων ανήλθαν σε € 36 χιλ. έναντι ζημιών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων € 519 χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα Ίδια Κεφάλαια διαμορφώθηκαν σε € (7.542) χιλ. έναντι € (7.901) χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας έχουν διαμορφωθεί σε έσοδα € 1 χιλ. έναντι εξόδων € 194 χιλ. της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης και αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας		
Χρεωστικοί τόκοι τραπεζικών υποχρεώσεων	-	(23)
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	-	(164)
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	(2)	(3)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	(4)
Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(4)	(4)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	<u>(7)</u>	<u>(198)</u>
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας		
Συναλλαγματικές διαφορές	8	4
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	<u>8</u>	<u>4</u>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	<u>1</u>	<u>(194)</u>

Από τα παραπάνω στοιχεία προκύπτει ότι, τα λειτουργικά μεγέθη της Εταιρείας λαμβανομένων υπόψη των συνεχιζόμενων αρνητικών στοιχείων της ελληνικής οικονομίας, διαμορφώθηκαν σε ικανοποιητικό επίπεδο.

Οικονομικοί Δείκτες

Παραθέτουμε τους οικονομικούς δείκτες που αφορούν στην οικονομική διάρθρωση και αποδοτικότητα της Εταιρείας σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 31/12/2019 και 31/12/2018 αντίστοιχα.

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Σύνολο Ενεργητικού	26,88%	37,13%
Σύνολο Υποχρεώσεων προς Σύνολο Παθητικού	243,52%	240,18%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	11,20%	15,82%
Δείκτες Αποδοτικότητας		
Αποτελέσματα προ φόρων προς Σύνολο Πωλήσεων	21,09%	-41,36%
Αποτελέσματα προ φόρων προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-4,76%	10,61%

Λοιπά σημαντικά θέματα

Την 31 Δεκεμβρίου 2018 εξέπνευσε η συμβατική προθεσμία εξόφλησης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας συνολικού ποσού € 10.956 χιλ. χωρίς να προβεί η Εταιρεία στην αποπληρωμή τους.

Σημειώνεται ότι οι σχετικές δανειακές συμβάσεις περιλαμβάνουν συμβατικούς όρους και υποχρεώσεις που πλέον δεν τηρούνται. Ως εκ τούτου, το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προβεί σε σχεδιασμό και ενέργειες προκειμένου να εξασφαλίσει τη συνέχιση της δραστηριότητάς της. Συγκεκριμένα:

- Η Διοίκηση βρίσκεται σε επαφές με την πιστώτρια τράπεζα για την εξεύρεση ενός κατάλληλου σχεδίου εξυγίανσης της Εταιρείας και την αναζήτηση στρατηγικού επενδυτή.
- Σε περίπτωση που μελλοντικά η λειτουργική κερδοφορία δεν επαρκεί για την κάλυψη των δανειακών υποχρεώσεων η Διοίκηση προτίθεται να προβεί στη σταδιακή εκποίηση περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας (ακίνητα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία) γεγονός που αναφέρεται και στην Γ.Σ. των μετόχων προκειμένου να διασφαλίσει την έγκαιρη ανταπόκριση της στις υποχρεώσεις αυτές. Μια τέτοια ενέργεια δεν θα επηρέαζε ουσιωδώς την επιχειρηματική λειτουργία της.
- Η δανείστρια τράπεζα δεν θα εξασκήσει το δικαίωμα της καταγγελίας των δανειακών συμβάσεων.

Τέλος η Διοίκηση θα προβεί σε οποιοδήποτε άλλη ενέργεια χρειαστεί με στόχο να αποκαταστήσει σταδιακά το ύψος των ιδίων κεφαλαίων σε αποδεκτά κανονιστικά επίπεδα και να εξασφαλίσει τα απαραίτητα κεφάλαια για τη λειτουργία της.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωση αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων – επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ' επέκταση εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν και τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020, χωρίς όμως να μπορεί να εκτιμηθεί στην παρούσα φάση η επίδραση τους με αξιόπιστο τρόπο. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Οι αρνητικές επιπτώσεις στην Εταιρεία λόγω Covid 19, με βάση τα σημερινά δεδομένα, δεν επηρεάζουν την συνέχιση της δραστηριότητάς της.

6. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της Εταιρείας, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου, καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος αγοράς (συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων και κίνδυνος μεταβολής τιμών), ο πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας.

α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ευρώπη, αλλά το μεγαλύτερο μέρος του προέρχεται από την Ελλάδα, και συνεπώς οι συναλλαγές της Εταιρείας διεξάγονται σε Ευρώ, με συνέπεια να υπόκειται σε μειωμένο συναλλαγματικό κίνδυνο.

ii) Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κινδύνους ταμειακών ροών που λόγω μιας ενδεχόμενης μελλοντικής μεταβολής των κυμαινόμενων επιτοκίων θα διαφοροποιήσαν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εκροές ή / και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή / και υποχρεώσεις της Εταιρείας καθώς δεν γίνεται πλέον εκτοκισμός των ληξιπρόθεσμων δανείων της Εταιρείας.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας ανέρχεται σε € 10.956 χιλ. την 31/12/2019 έναντι € 10.956 χιλ. την 31/12/2018. Αντίστοιχα, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας είναι μηδενικός κατά την 31/12/2019 και 31/12/2018.

iii) Κίνδυνος μεταβολής τιμών

Ο κίνδυνος της Εταιρείας σε σχέση με τις επενδύσεις της πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών.

Σημειώνεται ότι το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με τις διαφορές αποτίμησης να αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της εταιρικής κατάστασης συνολικών εισοδημάτων.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Πελάτες της Εταιρείας είναι κατά κύριο λόγο μεγάλες ασφαλιστικές εταιρείες με υψηλό δείκτη φερεγγυότητας.

Πιο αναλυτικά ο κύριος όγκος των απαιτήσεων αφορά αυτές που προέρχονται από την άσκηση της κύριας δραστηριότητας που είναι η ασφαλιστική διαμεσολάβηση. Η Εταιρεία διαθέτει αξιόπιστο σύστημα παρακολούθησης των πιστώσεων σε πελάτες, σε βαθμό που να διασφαλίζει την έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων. Οι μεταβολές στην πιστοληπτική ικανότητα των συναλλασσομένων, υπό το βάρος της οικονομικής κρίσης, έχουν αυξήσει το βαθμό παρακολούθησης των συναλλαγών, ενώ παράλληλα εξακολουθούν να λειτουργούν διαδικασίες οι οποίες αφενός αποβλέπουν στη στενή παρακολούθηση των απαιτήσεων από προμήθειες και αφετέρου αποτρέπουν τις συναλλαγές με μη αξιόπιστους τρίτους.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας μελετώντας προσεκτικά την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό να διατηρεί μια ισορροπία μεταξύ της επάρκειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας.

Η παρακολούθηση της ρευστότητας έχει σημαντικό ρόλο για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και τη συνέχιση της δραστηριότητάς της.

Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 είναι αρνητικό κατά € 11.204 χιλ. έναντι αρνητικού € 11.140 χιλ. κατά την 31/12/2018.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και δεν περιλαμβάνουν οποιαδήποτε προσαρμογή η οποία θα έπρεπε να διενεργηθεί στις αξίες και στην ταξινόμηση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, στην περίπτωση που αυτή δεν συνέχιζε τις δραστηριότητές της.

Παρά ταύτα, το ενδεχόμενο της μη επιτυχούς υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου, αλλά και οι εξελίξεις στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον όπως μια πιθανή επιδείνωση των όρων στον κλάδο που δραστηριοποιείται ή στις εργασίες της ίδιας της Εταιρείας θα επηρέαζε σημαντικά τόσο το σχεδιασμό όσο και τη λειτουργία της. Τα ανωτέρω, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας σχετικά με την δυνατότητα ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Η σύνταξη 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. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της υπό αναφορά χρήσης. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Σε κάθε περίπτωση η ρευστότητα της Εταιρείας επηρεάζεται από την πορεία των εργασιών του κλάδου συνολικά και της Εταιρείας μεμονωμένα. Μια επιδείνωση των όρων της αγοράς πιθανότατα θα επηρέαζε και τη δυνατότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις τρέχουσες υποχρεώσεις της.

7. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΓΙΑ ΤΟ 2019

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά διαρκώς την κατάσταση της οικονομίας, κυρίως και μετά τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του κορωνοϊού (COVID-19) και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητές της.

Στρατηγικός της στόχος, είναι η ανάπτυξη της αγοράς που κινείται (ασφαλιστικός κλάδος) η οποία εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ποιότητα και τον επαγγελματισμό των παρεχόμενων υπηρεσιών, την εξειδίκευση, την οργάνωση και τους ρυθμούς ανάπτυξης, σε συνάρτηση με το λειτουργικό κόστος.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι θα επιτευχθεί συμφωνία με τις πιστώτριες Τράπεζες για την αναδιάρθρωση του δανεισμού της και δεν θα χρειαστεί να κληθεί να καταβάλει σε σύντομο χρονικό διάστημα, το συνολικό ποσό των δανείων € 10.956 που προβλέπεται από τις δανειακές συμβάσεις.

Οργανωτική δομή - Τομείς Λειτουργίας

Οι λειτουργικοί τομείς της Εταιρείας, είναι στρατηγικοί τομείς, διότι έχουν διαφορετική ζήτηση και διαφορετικά περιθώρια στις αγορές που δραστηριοποιούνται.

Με βάση την οργανωτική δομή της Εταιρείας (Σχ. Ι) οι λειτουργικοί τομείς διαχωρίζονται με κύριο κριτήριο τις δύο επιχειρηματικές δραστηριότητες Διεθνή (International) και Τοπική (Local) ασφαλιστική αγορά.

Ο Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος κ. Γεώργιος Κούμπας είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας, είναι επίσης, αρμόδιος για τα θέματα συντονισμού των επιχειρηματικών μονάδων, ελέγχει την αποδοτικότητα των οικονομικών και ανθρωπίνων πόρων και εφαρμόζει μέτρα και διαδικασίες για τη σωστή και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

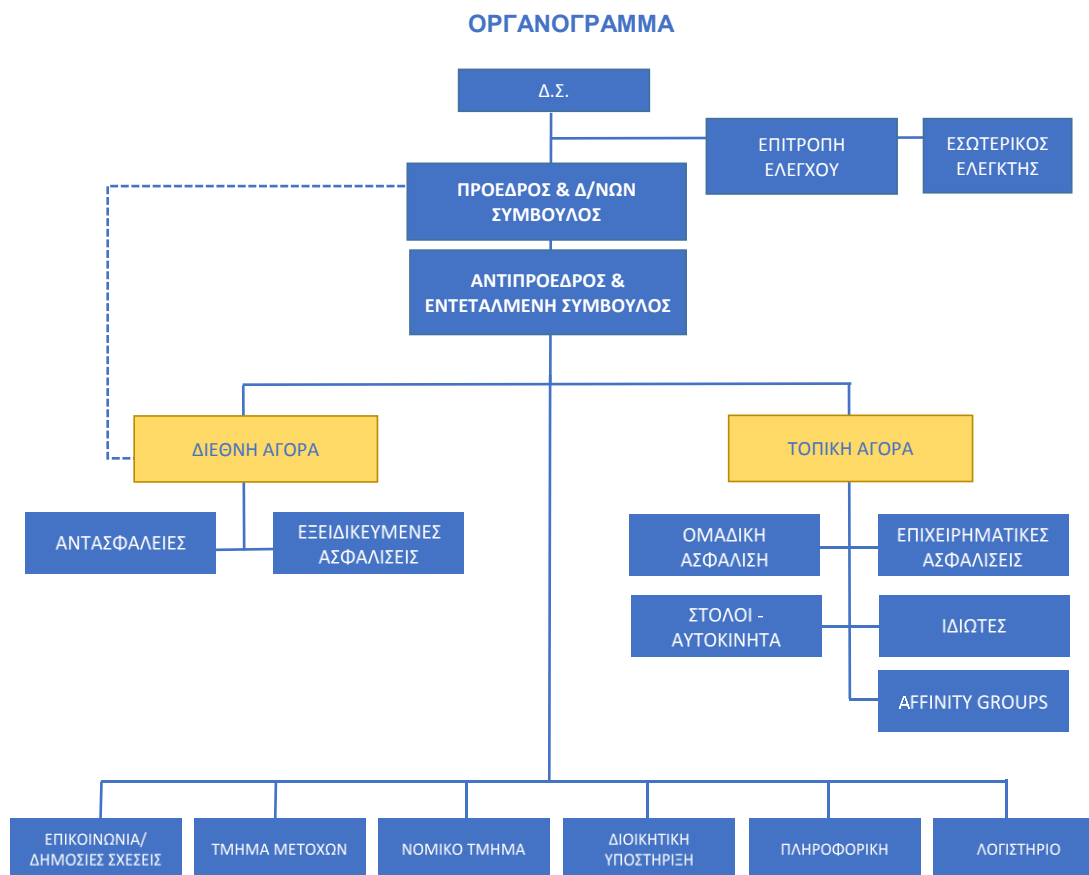
Η Αντιπρόεδρος και η Εντεταλμένη Σύμβουλος κα Ευθυμία Κουτσοβασίλη έχει την πλήρη ευθύνη των καθημερινών δραστηριοτήτων της Εταιρείας και αντικαθιστά τον Πρόεδρο και Δ/ντα Σύμβουλο όταν απουσιάζει σε όλες τις λειτουργίες του.

Οι κεντρικές υπηρεσίες της Εταιρείας έχουν οργανωθεί με τα ακόλουθα τμήματα λειτουργίας:

1. Επικοινωνία / Δημόσιες σχέσεις
2. Εξυπηρέτηση μετόχων
3. Νομική υποστήριξη
4. Διοικητική υποστήριξη
5. Πληροφορική
6. Λογιστήριο

Την ευθύνη λειτουργίας των κεντρικών υπηρεσιών της Εταιρείας έχει αναλάβει με απόφαση του Δ.Σ. η Αντιπρόεδρος & Εντεταλμένη Σύμβουλος κα Ευθυμία Κουτσοβασίλη.

Την ευθύνη Συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κανονισμό 679/2016 της Ε.Ε. “GDPR”, επίσης έχει αναλάβει με απόφαση Δ.Σ. η Εντεταλμένη Σύμβουλος κα Ευθυμία Κουτσοβασίλη.



Κατανομή εσόδων

Τα έσοδα κατανέμονται ως εξής:

- Έσοδα από ασφαλιστικές διαμεσολαβητικές υπηρεσίες (προμήθειες - Direct Business)
- Έσοδα από αντασφαλιστικές διαμεσολαβητικές υπηρεσίες (προμήθειες - International Business)
- Έσοδα από ασφαλιστικές συμβουλευτικές υπηρεσίες (αμοιβές - Consulting Services)

Οι προϋποθέσεις που βασίζονται οι ανωτέρω στρατηγικές κατευθύνσεις είναι:

Πρώτον, δημιουργία δομών διοίκησης και ελέγχου που να ευθυγραμμίζουν ως επί το πλείστον τις ενέργειες και τα κίνητρα του παραγωγικού δυναμικού των στρατηγικών λειτουργικών τομέων.

Δεύτερον, ευέλικτη ομάδα επαγγελματιών managers με επιχειρηματική τεχνική /χρηματοοικονομική εμπειρία που θα επικεντρωθούν στη μεγιστοποίηση των αποδόσεων των δύο λειτουργικών τομέων.

Τρίτον, ευκαιρίες για επιτυχημένες και κερδοφόρες συνεργασίες από την τοπική ή διεθνή ασφαλιστική αγορά.

Τέλος, ανάδειξη της προστιθέμενης αξίας της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης σε νέες και υπάρχουσες αγορές, αναδεικνύοντας τη βαθιά γνώση και εμπειρία της αγοράς, των εξειδικευμένων στελεχών της Εταιρείας στους επιχειρηματικούς κινδύνους και κυρίως στη διαχείριση αποζημιώσεων, προσδίδοντας υπεραξία στην αλυσίδα μεταξύ ασφαλιστικών εταιρειών (προμηθευτές) και ασφαλισμένων (καταναλωτές).

8. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

8.1. Δήλωση συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία» ή η «ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ») έχει υιοθετήσει τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές οριοθετούνται από την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Η Εταιρική Διακυβέρνηση ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και διοικείται η Εταιρεία, έχει ως στόχο τη διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό, καθώς επίσης και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της Εταιρείας και όλων όσοι συνδέονται με τη λειτουργία της.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) για τις Εισηγμένες Εταιρείες (καλούμενος εφεξής «Κώδικας»). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του ΣΕΒ, στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση:

http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/kodikas_etairikis_diakivernisis_GR_OCT2013.pdf

Η παρούσα δήλωση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία εφαρμόζει τον Κώδικα και εντοπίζει και παρέχει εξηγήσεις για οποιαδήποτε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις διατάξεις αυτού κατά τη διάρκεια του έτους 2019.

8.2. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ

Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει συστήσει ξεχωριστές επιτροπές που να προΐστανται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο και να προετοιμάζουν προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι αφενός η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη αλλά και αφετέρου διότι ενόψει του μεγέθους της Εταιρείας η ύπαρξη τέτοιων επιτροπών δεν αξιολογείται ως απολύτως αναγκαία. ΑΙ.(1.2.).

Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του ΔΣ

Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής. Ως εκ τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν διορίζει μη εκτελεστικό Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του. ΑΙΙΙ (3.3 & 3.4).

Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή. ΑV (5.4 - 5.8).

Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης καθώς είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο συνεδριάζει συχνά και πολλές φορές σε κάθε εταιρική χρήση, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως. AVI (6.1).
- Δεν υφίσταται προς το παρόν πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, υπαλλήλου της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει το μέλος του κ. Αναστάσιο Τσιρώνη-Δικηγόρο ως γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου. AVI (6.2, 6.3)
- Δεν υπάρχουν προγράμματα εισαγωγικής ενημέρωσης που να διασφαλίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο για τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτε διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη καθώς προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη γνώση και εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες. AVI (6.6).
- Δεν υπάρχει συγκεκριμένη πρόβλεψη για την παροχή επαρκών πόρων στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους, καθώς και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της Εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε υπάρχουσες ή προκύπτουσες ανάγκες και ειδικά αιτήματα αυτών. AVI (6.9).

Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία να προϊσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία καθώς η συγκεκριμένη ανάγκη καλύπτεται με βάση την οργανωτική δομή της Εταιρείας AVII (7.1).
- Τα μη εκτελεστικά μέλη δεν συνέρχονται χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών, προκειμένου να αξιολογείται η επίδοση των εκτελεστικών μελών και να καθορίζονται οι αμοιβές τους, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ. χωρίς στεγανά. AVII (7.2).

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ - ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου (Ε.Ε.) ακολουθεί τις οριζόμενες διαδικασίες, όπως αυτές ορίστηκαν από το Νόμο 4449/2017 και της υπ' αριθμόν 1302/28.04.2017 εγκυκλίου που εκδόθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αλλά και των ζητούμενων του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) ενότητες BI (1.6). BI (1.7). BI (1.9).

Οι κυριότερες εκ των οποίων αφορούν τα ως εξής:

- Κατάρτιση και λειτουργία βάσει Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου,
- Τήρηση Πρακτικών κατά τις συναντήσεις της Επιτροπής Ελέγχου.
- Διασφάλιση απρόσκοπτης και πλήρους πρόσβασης της Επιτροπής Ελέγχου στις πληροφορίες που χρειάζεται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων της.
- Διασφάλιση πόρων για την απρόσκοπτη λειτουργία της.

- Ενημέρωση προς το Δ.Σ. και τους μετόχους.

A. Δημιουργία Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου

Σύσταση, δομή και στελέχωση της Επιτροπής Ελέγχου

Η Γενική Συνέλευση της εταιρείας στις 5/9/2018, αποφάσισε ομόφωνα την εκλογή νέας τριμελούς Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 44 του Ν. 4449/2017. Η θητεία της ως άνω Επιτροπής Ελέγχου ταυτίζεται με τη θητεία του Δ.Σ. της εταιρείας, λήγει δηλ. την 5/9/2021.

Κατόπιν αυτού στις 12/9/2018, η νέα σύνθεση της επιτροπής συγκροτήθηκε σε σώμα συνεδριάζοντας για πρώτη φορά. Στην συνέχεια αποφάσισε ομοφώνως την εκλογή ως Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου του Σπυρίδωνα Παπασπυρόπουλου και ως Μέλη τους Νικόλαο Κοκκινάκη και Αναστάσιο Τσιρώνη.

Στελέχωση της Επιτροπής Ελέγχου:

- Σπυρίδων Παπασπυρόπουλος – Πρόεδρος Ε.Ε.
- Νικόλαος Κοκκινάκης – Μέλος Ε.Ε.
- Αναστάσιος Τσιρώνης – Μέλος Ε.Ε.

Τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν σημαντική εργασιακή εμπειρία από την απασχόλησή τους, στο παρελθόν ως στελέχη οικονομικών διευθύνσεων αλλά και από άλλες σχετικές δραστηριότητες, όπως θέματα Τραπεζικού τομέα και Εμπορικού Δικαίου. Ειδικότερα ο Πρόεδρος διαθέτει μεγάλη Τραπεζική εμπειρία, ενώ έχει διατελέσει Σύμβουλος Επενδύσεων Χρηματιστηριακών εταιρειών του Χ.Α. και ως Σύμβουλος Ανάπτυξης Επιχειρήσεων.

Λειτουργία Επιτροπής Ελέγχου

- Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον τέσσερις φορές το έτος. Σε κάθε περίπτωση, θα πρέπει να τηρούνται τα σχετικά πρακτικά.
- Η συχνότητα και ο χρόνος πραγματοποίησης των συνεδριάσεων της Επιτροπής Ελέγχου θα είναι ανάλογη των εταιρικών αναγκών. Όταν απαιτηθεί η Επιτροπή μπορεί να συνεδριάζει εκτάκτως.
- Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου συμμετέχει το σύνολο των μελών της.
- Είναι στη διακριτική ευχέρεια της Επιτροπής Ελέγχου να καλεί, όποτε κρίνεται σκόπιμο, διευθυντικά στελέχη που εμπλέκονται στη διακυβέρνηση της Εταιρείας.

Κατά συνέπεια η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις εξής δυνατότητες:

- Άμεση πρόσβαση στο αρμόδιο για τα καθήκοντά της προσωπικό και στελέχη της Εταιρείας
- Άμεση πρόσβαση και επικοινωνία με τους εξωτερικούς ελεγκτές.
- Πρόσβαση στα στοιχεία που της είναι απαραίτητα για την άσκηση των καθηκόντων της.

Αρμοδιότητες Επιτροπής Ελέγχου

- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε., για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.
- Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει τυχόν συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητας της.
- Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων της Εταιρείας και ιδίως την απόδοσή του.
- Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία.
- Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας (ελεγχόμενης οντότητας), χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας αυτής.
- Είναι υπεύθυνη για την διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

B. Τήρηση Πρακτικών στις Συνεδριάσεις

Η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε κατά τη διάρκεια της περιόδου 2019, (8) οκτώ συναντήσεις με τήρηση πρακτικών, εκ των οποίων μία συνάντηση της επιτροπής έγινε με τον εξωτερικό ελεγκτή, χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης.

Παράλληλα, υπήρξε συχνή επικοινωνία της επιτροπής ελέγχου με όλα τα μέλη του Δ.Σ. σε όλη τη διάρκεια του έτους.

Ειδικότερα, οι συνεδριάσεις της περιόδου με τήρηση πρακτικών είχαν ως εξής:

Συνάντηση 10/1/2019
Συνάντηση 14/1/2019
Συνάντηση 16/1/2019
Συνάντηση 21/1/2019
Συνάντηση 30/3/2019
Συνάντηση 6/5/2019
Συνάντηση 8/5/2019
Συνάντηση 20/11/2019

Γ. Διαθέσιμοι Πόροι της Επιτροπής Ελέγχου

Σε ότι αφορά τους διαθέσιμους πόρους της επιτροπής ελέγχου, η Εταιρεία εξετάζει και ικανοποιεί τις ανάγκες της επιτροπής, διαθέτοντας τα σχετικά κονδύλια τα οποία είναι απαραίτητα για την λειτουργία της.

ΑΜΟΙΒΕΣ

- Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν στην λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα, καθόσον οι εν λόγω αμοιβές προεγκρίνονται, χορηγούνται και οριστικοποιούνται μόνον με σχετικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και δημοσιοποιούνται επαρκώς στις Οικονομικές καταστάσεις. ΓΙ (1.1 – 1.11)
- Βάσει του Ν. 4548/2018 η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτική αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία υποβλήθηκε για έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση, κατόπιν προέγκρισης της, από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με το από 27/5/2019 πρακτικό του Δ.Σ..
- Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. κ.κ. Γεώργιος Κούμπας και Ευθυμία Κουτσοβασίλη καθώς και συγγενικό πρόσωπο μέλους Δ.Σ., κ.κ. Παναγιώτης Κουτσοβασίλης έλαβαν κατά το 2019 προμήθειες στο πλαίσιο των συμβάσεων ασφαλιστικής διαμεσολάβησης που υπέγραψαν με την Εταιρεία, οι οποίες θα εγκριθούν στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
- Όσον αφορά στις προμήθειες που κατεβλήθησαν στα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., τα βασικά σημεία των αποφάσεων για την υπογραφή συμβάσεων ασφαλιστικής διαμεσολάβησης έχουν ως ακολούθως:

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης ανέφερε στη Γενική Συνέλευση της 20ης Μαΐου 2019, ότι σύμφωνα με τη ρητή διάταξη του Ν. 4548/2018 για την σύναψη οιασδήποτε σύμβασης μεταξύ της Εταιρείας και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της Εταιρείας, τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του 3ου βαθμού, καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους ανωτέρω, απαιτείται ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Ενόψει των ανωτέρω, κάλεσε τη Γ.Σ. να παράσχει την άδεια της για τις παρακάτω συμβάσεις:

- Την ανανέωση των συμβάσεων ασφαλιστικής διαμεσολάβησης με τα μέλη του Δ.Σ. κ.κ. Γεώργιο Κούμπα, και Ευθυμία Κουτσοβασίλη από 01/01/2019 - 31/12/2019. Στο πλαίσιο των εν λόγω συμβάσεων, ο μεν κ. Γεώργιος Κούμπας, θα λαμβάνει από την Εταιρεία για την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης στους πελάτες της Εταιρείας, προμήθεια, η οποία καθορίζεται σε ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) επί των προμηθειών που θα εισπράττει η Εταιρεία από τις συνεργαζόμενες ασφαλιστικές εταιρείες, καθώς επίσης και αμοιβή, σε ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) επί της εισπραττόμενης από την Εταιρεία αμοιβής, για την παροχή συμβουλευτικής υποστήριξης στους πελάτες αυτής. Ομοίως, και η κα. Ευθυμία Κουτσοβασίλη, θα λαμβάνει από την Εταιρεία προμήθεια σε ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) επί των προμηθειών που θα εισπράττει η Εταιρεία από τις συνεργαζόμενες ασφαλιστικές εταιρείες για την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης καθώς επίσης και αμοιβή σε ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) επί της εισπραττόμενης από την Εταιρεία αμοιβής για την παροχή συμβουλευτικής υποστήριξης στους πελάτες αυτής.
- Τη σύναψη σύμβασης ασφαλιστικής διαμεσολάβησης με τον κ.κ. Παναγιώτη Κουτσοβασίλη, συγγενικό πρόσωπο μέλους ΔΣ ο οποίος θα λαμβάνει από την Εταιρεία για την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης στους πελάτες της Εταιρείας, ως αμοιβή προμήθεια.

- Η Γενική συνέλευση ομόφωνα ενέκρινε και παρείχε την άδεια της για τις ως άνω αναλυτικά αναφερόμενες στην εισήγηση του Προέδρου συμβάσεις και εν συνεχεία εξουσιοδότησε το Δ.Σ., να τις υπογράψει και να καθορίσει τους επιμέρους όρους τους.

ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

8.3. Το Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέχθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 05/09/2018 μετά από ψηφοφορία μεταξύ των εκλεγέντων για τα αξιώματα του Προέδρου, Αντιπροέδρου και Δ/ντος Συμβούλου και Εντεταλμένου Συμβούλου, συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

1. Γεώργιος Κούμπας του Μιχαήλ – Επιχειρηματίας - Α.Δ.Τ. Χ 080976 – **Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος**
2. Ευθυμία Κουτσοβασίλη του Παναγιώτη – Μεσίτης Ασφαλίσεων – Α.Δ.Τ. ΑΝ 098794 – **Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος**
3. Αναστάσιος Τσιρώνης του Χρήστου - Δικηγόρος – Α.Δ.Τ. Φ 044223 – **Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος**
4. Νικόλαος Κοκκινάκης του Ανδρέα–Συνταξιούχος – Α.Δ.Τ. ΑΒ 226148 – **Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος**
5. Σπυρίδων Παπασπυρόπουλος του Αγγέλου – Συνταξιούχος - Α.Δ.Τ. Ρ 715585 – **Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος**

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Καταστατικού, και θα λήξει την 05/09/2021.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη της διαχείρισης των εταιρικών θεμάτων αποκλειστικά προς το συμφέρον της Εταιρείας και των μετόχων της, βάσει του υπάρχοντος ρυθμιστικού πλαισίου. Οι βασικές αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι οι εξής:

- Ο προσδιορισμός των μακροπρόθεσμων στόχων της Εταιρείας.
- Η λήψη στρατηγικών αποφάσεων.
- Η εξασφάλιση όλων των πόρων που απαιτούνται για την επίτευξη των στρατηγικών στόχων.
- Ο διορισμός των μελών της ανώτατης Διοίκησης.

Το Δ.Σ. διορίζεται από τους μετόχους και απαρτίζεται από 2 εκτελεστικά και 3 μη εκτελεστικά, τα οποία είναι συγχρόνως και ανεξάρτητα. Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και η θητεία τους είναι τριετής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα για να αποφασίζει, μεταξύ άλλων, επί θεμάτων εταιρικής πολιτικής και στρατηγικής καθώς και να εγκρίνει τον προϋπολογισμό. Η εμπειρία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει διαφορετικά επαγγελματικά υπόβαθρα, που εκπροσωπούν υψηλό επίπεδο επιχειρηματικών, διεθνών και οικονομικών γνώσεων που είναι βασική για τη ρύθμιση των επιτευγμάτων της Εταιρείας. Τα ανεξάρτητα, μη εκτελεστικά μέλη είναι σε θέση να παρέχουν στο ΔΣ αμερόληπτες απόψεις και συμβουλές για τη λήψη των αποφάσεων του, να εξασφαλίσουν το

συμφέρον της Εταιρείας, προστατεύοντας μετόχους και εργαζομένους, ενώ τα εκτελεστικά μέλη είναι υπεύθυνα για την εξασφάλιση της εφαρμογής των στρατηγικών και πολιτικών που εκάστοτε αποφασίζει το Δ.Σ.

Καθορισμός ιδιοτήτων μελών του Δ.Σ.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3016/17-5-2002 (Αρ. Φύλλου 110, ΦΕΚ) Κεφάλαιο α' (Άρθρα 3 & 4) για την Εταιρική Διακυβέρνηση, η Τακτική Γενική Συνέλευση της 05/09/2018 ενέκρινε τις ιδιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών, ως ακολούθως:

1. Γεώργιος Κούμπας του Μιχαήλ – **Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος - Ιδιότητα: Εκτελεστικό Μέλος**
2. Ευθυμία Κουτσοβασίλη του Παναγιώτη – **Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος**
3. Αναστάσιος Τσιρώνης του Χρήστου – **Μέλος - Ιδιότητα: Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος**
4. Νικόλαος Κοκκινάκης του Ανδρέα – **Μέλος - Ιδιότητα: Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος**
5. Σπυρίδων Παπασπυρόπουλος του Αγγέλου – **Μέλος - Ιδιότητα: Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος**

Τα θέματα που θα αποτελέσουν αντικείμενο συνεδρίασης είτε του Διοικητικού Συμβουλίου είτε των επιμέρους επιτροπών γνωστοποιούνται στα αντίστοιχα μέλη εκ των προτέρων, προσφέροντας τη δυνατότητα σε όποιο μέλος αδυνατεί, να παραστεί να εισφέρει τις απόψεις του.

Το Δ.Σ. συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα, για να συζητήσει τα διάφορα εταιρικά θέματα. Τα θέματα προς συζήτηση αφορούν ένα εύρος διοικητικών, λειτουργικών και στρατηγικών υποθέσεων της Εταιρείας. Οι συνεδριάσεις του Δ.Σ. πραγματοποιούνται σύμφωνα με όσα ορίζει το καταστατικό της Εταιρείας. Κατά τη διάρκεια του έτους 2019 το ΔΣ της Εταιρείας συνεδρίασε 18 φορές. Όλες οι συνεδριάσεις πραγματοποιήθηκαν παρουσία του συνόλου των μελών του.

Εκπροσώπηση Εταιρείας

I.

Ο Γεώργιος Κούμπας του Μιχαήλ, Επιχειρηματίας/Μεσίτης Ασφαλίσεων κάτοικος Φιλοθέης Αττικής, οδός Αγ. Φιλοθέης 18, κάτοχος του με αριθμό X 080976/2004 Δ.Τ., με ΑΦΜ 009654847 (ΔΟΥ Ψυχικού) – **Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, εκπροσωπεί την Εταιρεία, διοικεί την Εταιρεία, διευθύνει τις υποθέσεις της Εταιρείας και την εκπροσώπηση της και ασκεί όλες τις εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου. Ενεργώντας δε, μεμονωμένα και χωρίς την σύμπραξη άλλου, δεσμεύει την Εταιρεία απεριορίστως, ήτοι ανεξαρτήτως ποσού.**

II.

Η Ευθυμία Κουτσοβασίλη του Παναγιώτη, Μεσίτης Ασφαλίσεων, κάτοικος Αγίου Δημητρίου Αττικής οδός Απ. Παύλου 08& Πηλέως 36, - κάτοχος του με αριθμό, Α.Δ.Τ. ΑΝ 098794 με ΑΦΜ 044611343 (ΔΟΥ Αγ. Δημητρίου) - **Εκτελεστική Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος**, εκπροσωπεί την **Εταιρεία** και διευθύνει τις εργασίες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης της Εταιρείας ενώ αναπληρώνει στη διοίκηση της Εταιρείας τον Πρόεδρο Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του. Ενεργώντας δε, μεμονωμένα και χωρίς την σύμπραξη άλλου, δεσμεύει την Εταιρεία για ποσό έως εκατό χιλιάδες ευρώ (€ 100.000,00) ανά πράξη.

III.

III.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτεί τον **Πρόεδρο Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο** κ. Γεώργιο Κούμπα του Μιχαήλ και την **Εκτελεστική Αντιπρόεδρο και Εντεταλμένη Σύμβουλο** κα Ευθυμία Κουτσοβασίλη του Παναγιώτη, όπως ο καθένας εξ' αυτών χωριστά και χωρίς τη σύμπραξη άλλου προσώπου:

α) εκπροσωπεί και δεσμεύει την Εταιρεία σε όλες τις συναλλαγές και σχέσεις της Εταιρείας με τις Τράπεζες, όπως (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά):

1. Άνοιγμα, κίνηση (περιλαμβανομένης της αναλήψεως) και κλείσιμο κάθε είδους λογαριασμού της Εταιρείας (περιλαμβανομένων των λογαριασμών αξιών κάθε είδους), καθώς και έκδοση και οπισθογράφηση επιταγών και έκδοση, αποδοχή και οπισθογράφηση συναλλαγματικών και γραμματίων εις διαταγή, προς πίστωση ή χρέωση λογαριασμών της εταιρείας στην Τράπεζα.
2. Αγορά ή πώληση συναλλάγματος με οποιουδήποτε όρους ή συμφωνίες.
3. Συμφωνίες, κάθε είδους και με οποιουδήποτε όρους, σχετικές με οποιαδήποτε χρηματοπιστωτικά μέσα (περιλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων).
4. Πράξεις κινήσεως κεφαλαίων.
5. Συμβάσεις φυλάξεως αξιών κάθε είδους και συμβάσεις διαχειρίσεως μετρητών και αξιών κάθε είδους (ενδεικτικώς: κινητών αξιών, καταθέσεων, συναλλάγματος, παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων).
6. Συμβάσεις δανείων, πιστώσεων, ενέγγυων πιστώσεων, εκδόσεως εγγυητικών επιστολών, πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων και γενικώς συμβάσεις πιστοδοτήσεως οποιασδήποτε μορφής.
7. Ενεχυρίαση, εκχώρηση, δέσμευση ή με οποιονδήποτε τρόπο διάθεση κινητών, απαιτήσεων και δικαιωμάτων της εταιρείας, προς ασφάλεια απαιτήσεων της Τράπεζας κατά της εταιρείας.

β) Γενικώς προβαίνει στο όνομα της Εταιρείας σε κάθε συναφή ενέργεια.

III.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει ότι, η **Εκτελεστική Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος** κα Ευθυμία Κουτσοβασίλη του Παναγιώτη, είναι αρμόδια να αποφασίζει και να δεσμεύει την Εταιρεία, επί των ακόλουθων θεμάτων προσωπικού:

(α) Ασφάλιση προσωπικού, (β) Θέματα που αφορούν ιδρύματα κοινωνικής ασφάλισης, (γ) Σύνταξη και υπογραφή εγγράφων που απευθύνονται στις Αρχές (όπως π.χ. φορείς Υπουργείου Εργασίας, ΟΑΕΔ, Επιθεώρηση Εργασίας, κλπ.) και αφορούν σε θέματα προσωπικού, (δ) Εντολές για την καταβολή σχετικών εισφορών, (ε) Συμβάσεις.

Περαιτέρω, η **Εκτελεστική Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος** κα Ευθυμία Κουτσοβασίλη του Παναγιώτη, ορίζεται Υπεύθυνη Μισθοδοσίας και εξουσιοδοτείται να εκπροσωπεί την Εταιρεία έναντι των Δημοσίων Αρχών αναφορικά με θέματα εργατικής νομοθεσίας, προσωπικού και διοίκησης. Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του ανωτέρω προσώπου, αυτήν αντικαθιστά ο **Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος** κ. Γεώργιος Μ. Κούμπας.

ΠΙ.3. Τον Πρόεδρο Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. κ. Γεώργιο Μ. Κούμπα όταν απουσιάζει ή δεν μπορεί να ασκήσει τα καθήκοντά του αντικαθιστά η **Εκτελεστική Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος** κα Ευθυμία Π. Κουτσοβασίλη.

Το Δ.Σ. επίσης εξουσιοδοτεί τον **Πρόεδρο Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας** κ. Γεώργιο Μ. Κούμπα να εκδίδει επίσημα αντίγραφα των πρακτικών των συνεδριάσεων του και ορίζει το μέλος του κ. Αναστάσιο Τσιρώνη ως **Γραμματέα του Δ.Σ.** Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του **Πρόεδρου Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου** αυτόν αντικαθιστά για την έκδοση επίσημων αντιγράφων των πρακτικών συνεδριάσεων η **Εκτελεστική Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος** κα Ευθυμία Π. Κουτσοβασίλη.

Βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Μ. Κούμπας

Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)

Επιχειρηματίας, ιδρυτής και βασικός μέτοχος της Εταιρείας, με εμπειρία 45 και πλέον ετών στις επιχειρήσεις.

Είναι Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος της Εταιρείας, πιστοποιημένος μεσίτης ασφαλίσεων, εκπροσωπεί την Εταιρεία σε θέματα ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, είναι υπεύθυνος κυρίως σε θέματα στρατηγικής, έρευνας και ανάπτυξης νέων επενδυτικών ευκαιριών και έχει την ευθύνη της διαχείρισης της περιουσίας της Εταιρείας. Είναι επίσης υπεύθυνος για την εφαρμογή των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας, αρμόδιος για τα θέματα συντονισμού των επιχειρηματικών μονάδων, ελέγχει την αποδοτικότητα των οικονομικών και ανθρωπίνων πόρων και εφαρμόζει μέτρα και διαδικασίες για τη σωστή και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Ευθυμία Π. Κουτσοβασίλη

Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)

Η Ευθυμία Κουτσοβασίλη έχει πολυετή επαγγελματική εμπειρία στον τομέα των υπηρεσιών. Συμμετείχε και συνεχίζει να συμμετέχει στη διοίκηση της Εταιρείας εδώ και μια 25ετία. Σήμερα κατέχει τη θέση της Αντιπροέδρου και Εντεταλμένης Συμβούλου, εκπροσωπεί την Εταιρεία ως μεσίτης ασφαλίσεων, αναπτύσσει τις αγορές του κλάδου της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, είναι υπεύθυνη για την οικονομική και διοικητική διαχείριση της Εταιρείας. Συντονίζει θέματα σχεδιασμού και οργάνωσης με στόχο την καλύτερη αξιοποίηση των διαθέσιμων πόρων και τη δημιουργία ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων για την περαιτέρω εξέλιξη. Είναι πτυχιούχος του τμήματος πολιτικών επιστημών του Παντείου Πανεπιστημίου με μεταπτυχιακή εκπαίδευση σε management /marketing στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Αναστάσιος Χ. Τσιρώνης

Σύμβουλος (Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Δικηγόρος στον Άρειο Πάγο, Πτυχιούχος Νομικής Πανεπιστημίου Αθηνών, Διδάκτωρ του Πανεπιστημίου του Μονάχου, ιδρυτής και Εταίρος στο Δικηγορικό Γραφείο «Α. ΤΣΙΡΩΝΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ».

Είναι Νομικός Σύμβουλος εταιρειών με εμπειρία σε θέματα εταιρικού-εμπορικού δικαίου και έχει εκτεταμένη επαγγελματική δραστηριότητα σε πολλές βαλκανικές χώρες. Είναι Μέλος Δ.Σ. της εταιρείας ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ.

Σπυρίδων Α. Παπασπυρόπουλος

Σύμβουλος (Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Σπούδασε Οικονομικά στην Ανωτάτη Σχολή Βιομηχανικών Σπουδών (σήμερα Πανεπιστήμιο Μακεδονίας) στην Θεσσαλονίκη και ειδικεύτηκε στην Οργάνωση και Διοίκηση Επιχειρήσεων και στα Χρηματοοικονομικά με 25ετή Τραπεζική εμπειρία, από τα οποία 10 χρόνια ως ανώτατο στέλεχος της Εθνικής Τράπεζας, με 5ετή εμπειρία ως Σύμβουλος Επενδύσεων Χρηματιστηριακών εταιριών του Χ.Α. και με 18ετή εμπειρία ως Σύμβουλος Ανάπτυξης Επιχειρήσεων.

Νικόλαος Α. Κοκκινάκης

Σύμβουλος (Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Τεχνικός Ασφαλίσεων Πιστώσεων, με 36 χρόνια εμπειρία, εκ των οποίων τα 22 τελευταία ως ανώτατο στέλεχος ασφαλιστικών και μεσιτικών εταιριών, στο εν λόγω ασφαλιστικό προϊόν.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη των εποπτικών οργάνων εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες, που να είναι σημαντικές για την Εταιρεία, με την εξής εξαίρεση: Αναστάσιος Τσιρώνης – Δικηγόρος.

8.4. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Α. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου εγγυάται ότι οι εσωτερικοί κι εξωτερικοί έλεγχοι της Εταιρείας, εκτελούνται με τρόπο αποτελεσματικό, ανεξάρτητο και απολύτως σύμφωνο με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου μεριμνά για τη διασφάλιση της καλής επικοινωνίας των εκάστοτε ελεγκτών με το Διοικητικό Συμβούλιο. Ακόμη, η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει τον ετήσιο τακτικό έλεγχο, την εξαμηνιαία επισκόπηση καθώς επίσης και την ελεγκτική εργασία που διεξάγεται από τον Εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας, ενώ συγχρόνως διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Διοίκησης με τις παρατηρήσεις τόσο των εξωτερικών όσο και των εσωτερικών ελεγκτών.

Η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί τις εκθέσεις του εσωτερικού ελέγχου καθώς και την επάρκειά του ως προς το ανθρώπινο δυναμικό και τον εξοπλισμό που παρέχεται.

Επιπλέον, η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί την καταλληλότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, των πληροφοριακών συστημάτων και των συστημάτων ασφαλείας που διαθέτει η Εταιρεία, καθώς επίσης και τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών αναφορικά με τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης, παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Τέλος, είναι υπεύθυνη για την διαδικασία επιλογής των εξωτερικών Ορκωτών Λογιστών τους οποίους προτείνει στο Δ.Σ. της Εταιρείας, ώστε να εκλεγούν από τη Γενική Συνέλευση.

Τέλος, είναι υπεύθυνη για την διαδικασία επιλογής των εξωτερικών Ορκωτών Λογιστών αρμόδια τους οποίους προτείνει στο Δ.Σ. της Εταιρείας

i. Εξωτερικός έλεγχος

Ανεξαρτησία

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι αρμόδια για την ανάπτυξη, την εφαρμογή και τον έλεγχο των διαδικασιών της Εταιρείας αναφορικά με τον εξωτερικό έλεγχο. Οι διαδικασίες αυτές έχουν σχεδιαστεί με γνώμονα την εξασφάλιση της ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας των εξωτερικών ελεγκτών και τη ρύθμιση του κατάλληλου πλαισίου για τη μετάβαση προσωπικού από την εκάστοτε ελεγκτική εταιρεία του εξωτερικού ελέγχου σε διαχειριστικές θέσεις στην Εταιρεία. Επίσης, καθορίζουν τις απαιτούμενες ενέργειες όταν γίνεται χρήση μη ελεγκτικών υπηρεσιών από τους εξωτερικούς ελεγκτές.

Επί της αρχής οι εξωτερικοί ελεγκτές αποκλείονται από τη παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και δεν μπορούν να απασχοληθούν στην ΠΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΑΕ σε αντικείμενο μη ελεγκτικό εκτός αν συντρέχουν επιτακτικοί λόγοι. Οποιαδήποτε πρόταση απασχόλησης εξωτερικών ελεγκτών για μη ελεγκτική εργασία πρέπει να εγκριθεί από την Επιτροπή Ελέγχου πριν από την τοποθέτησή τους.

Η Επιτροπή Ελέγχου λαμβάνει ετησίως επιβεβαίωση ως προς την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των εξωτερικών ελεγκτών όπως απαιτείται βάσει των επαγγελματικών προτύπων και των κανονιστικών διατάξεων καθώς και επιβεβαίωση συμμόρφωσης της ανώτατης Διοίκησης με τις οδηγίες της Εταιρείας αναφορικά με την πρόσληψη στην Εταιρεία πρώην εξωτερικών ελεγκτών ή την απασχόλησή τους σε μη ελεγκτικά έργα.

Τέλος, η Επιτροπή Ελέγχου έχει αναλάβει την ετήσια αναθεώρησή της εμπειρίας, των διαθέσιμων πόρων και της ανεξαρτησίας των εξωτερικών ελεγκτών καθώς και την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των ελεγκτικών διαδικασιών που εφαρμόστηκαν μέσω:

- Της επισκόπησης και έγκρισης του ελεγκτικού πλάνου για τις οικονομικές καταστάσεις της εκάστοτε διαχειριστικής χρήσης, των όρων που περιλαμβάνονται στο συμφωνητικό ελέγχου και των προτεινόμενων ελεγκτικών αμοιβών.
- Της διενέργειας συνεντεύξεων με τη Διοίκηση και λοιπά διευθυντικά στελέχη καθώς και με τον αρμόδιο ορκωτό ελεγκτή, αναφορικά με τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας, αντικειμενικότητας και ακεραιότητας των εξωτερικών ελεγκτών και τον καθορισμό της στρατηγικής ελέγχου και συνεργασίας με την Εταιρεία.
- Της λήψης πληροφοριών αναφορικά με τις διαδικασίες που διασφαλίζουν την ανεξαρτησία τους και την ποιότητα ελέγχου.

ii. Εσωτερικός έλεγχος

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ενεργεί ανεξάρτητα με τρόπο που εξασφαλίζει ότι όλες οι εργασίες στην Εταιρεία εκτελούνται σύμφωνα με τους εταιρικούς στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες.

Πιο συγκεκριμένα, ο Εσωτερικός Ελεγκτής αποβλέπει στη διασφάλιση της αξιοπιστίας και της σταθερότητας των εσωτερικών συστημάτων χρηματοοικονομικού ελέγχου σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Ο εσωτερικός ελεγκτής δρα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Άσκηση του Εσωτερικού Ελέγχου και τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας και αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρείας διορίζεται μετά από σχετική απόφαση του Δ.Σ. –σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και αναφέρεται σε αυτό μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία είναι αρμόδια για την εποπτεία της λειτουργίας του και την αξιολόγησή του. Το Δ.Σ. της Εταιρείας με την 15/11/2019 απόφαση όρισε ότι ο νέος Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρείας είναι ο κ. Ιωάννης Γαβριήλ, σε αντικατάσταση του αποχωρήσαντος κ. Δημητρίου Νεοφώτιστου.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου για το έργο του μέσω αντίστοιχων τακτικών αναφορών που καταρτίζει και υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου.

iii. Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου

Τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου έχουν οριστεί από τη Γενική Συνέλευση της 5ης Σεπτεμβρίου 2018 σύμφωνα με το ν. 3693/2008 και είναι τα εξής:

1. Σπυρίδων Παπασπυρόπουλος του Αγγέλου – Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
2. Νικόλαος Κοκκινάκης του Ανδρέα - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
3. Αναστάσιος Τσιρώνης του Χρήστου - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Τα Μέλη της νέας Επιτροπής Ελέγχου είναι όλα Μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας και αποτελεί υποεπιτροπή του Δ.Σ.

Τα ανωτέρω Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν σημαντική εργασιακή εμπειρία από την απασχόλησή τους, στο παρελθόν ως στελέχη οικονομικών διευθύνσεων αλλά και από άλλες σχετικές δραστηριότητες, όπως θέματα Τραπεζικού τομέα και Εμπορικού Δικαίου.

Η θητεία της ως άνω Επιτροπής Ελέγχου ταυτίζεται με τη θητεία του Δ.Σ. της Εταιρείας, λήγει δηλ. την 05/09/2021.

Σε περίπτωση παραίτησης ή για οποιοδήποτε λόγο αποχώρησης μέλους ή μελών από την Επιτροπή Ελέγχου, αυτό ή αυτά θα αντικαθίστανται από το Δ.Σ., η δε αντικατάσταση τίθεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

B. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας στα πλαίσια λειτουργίας του Δ.Σ.

8.5. Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το υψηλότερο όργανο λήψης αποφάσεων της Εταιρείας και μπορεί να αποφασίζει για όλα τα σημαντικά θέματα της Εταιρείας σύμφωνα με το νόμο (αλλαγές στο Καταστατικό, εκλογή μελών Δ.Σ., κλπ.). Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση διεξάγεται μία φορά το χρόνο εντός έξι μηνών από τη λήξη του προηγούμενου οικονομικού έτους προκειμένου, μεταξύ άλλων, να εγκρίνει της ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, να αποφασίσει περί της διανομής των κερδών και απαλλαγής των μελών του Δ.Σ. και των ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη. Η λήψη των αποφάσεων γίνεται με τη διεξαγωγή ψηφοφορίας, προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμετοχή όλων των μετόχων στα αποτελέσματα είτε παρευρίσκονται αυτοπροσώπως στη συνέλευση είτε ψηφίζουν μέσω εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, η Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένη Σύμβουλος του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Ελέγχου καθώς και ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι διαθέσιμοι για να απαντήσουν στις ερωτήσεις των μετόχων.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας καθορίζονται στο Καταστατικό και τον Ν.4548/2018. Το καταστατικό, στα πλαίσια εναρμόνισης με το Ν.4548/2018, τροποποιήθηκε με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που έλαβε χώρα στις 20 Μαΐου 2019.

8.6. Επικοινωνία με τους Μετόχους

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της αποτελεσματικής και έγκαιρης επικοινωνίας με τους μετόχους και το ευρύτερο επενδυτικό κοινό. Μετά την ανακοίνωση των ενδιάμεσων και ετήσιων οικονομικών αποτελεσμάτων, οι οικονομικές εκθέσεις, περισσότερες πληροφορίες, και άλλες ανακοινώσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.eurobrokers.gr. Η Εταιρεία διατηρεί τμήμα μετόχων, το οποίο αναρτά σχετικές πληροφορίες στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας, όπου οι μέτοχοι και οι πιθανοί επενδυτές μπορούν να βρουν τη διάρθρωση της Διοίκησης, στοιχεία για τους μετόχους, τα οικονομικά αποτελέσματα και τα δελτία τύπου - ανακοινώσεις.

8.7. Κύρια χαρακτηριστικά των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών αναφορών περιλαμβάνει δικλείδες ασφαλείας και ελεγκτικούς μηχανισμούς σε διάφορα επίπεδα μέσα στην Εταιρεία, όπως περιγράφεται παρακάτω:

A. Γενικά

Αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση και διαχείριση κινδύνων

Η αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων γίνεται κυρίως κατά την φάση της κατάρτισης του στρατηγικού σχεδιασμού και του ετήσιου επιχειρηματικού προγράμματος.

Τα θέματα που εξετάζονται ποικίλουν ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και περιλαμβάνουν ενδεικτικά εξελίξεις και τάσεις στις αγορές που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, μακροοικονομικούς δείκτες και ανταγωνιστικό περιβάλλον. Το Δ.Σ. πραγματοποιεί ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυρίων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Σχεδιασμός και παρακολούθηση/Προϋπολογισμός

Η πορεία της Εταιρείας παρακολουθείται μέσω λεπτομερούς προϋπολογισμού. Η εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό και από εξωγενείς παράγοντες που είναι η χρηματιστηριακή αγορά, λόγω του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και η αγορά των ακινήτων. Για το λόγο αυτό ο προϋπολογισμός αναπροσαρμόζεται σε τακτά χρονικά διαστήματα για να λάβει υπόψη τις αλλαγές αυτές. Η διοίκηση παρακολουθεί την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας μέσω τακτικών αναφορών, συγκρίσεων με τον προϋπολογισμό καθώς και συναντήσεων της διοικητικής ομάδας.

Λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου

Σύμφωνα με τον νόμο 4449/2017 και την διευκρινιστική εγκύκλιο 1302/28.04.2017 από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και εκτάκτως όταν απαιτηθεί. Σε κάθε περίπτωση, τηρούνται σχετικά πρακτικά. Η συχνότητα και ο χρόνος πραγματοποίησης των συνεδριάσεων της Επιτροπής Ελέγχου είναι ανάλογα της έκτασης των αρμοδιοτήτων της λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, τη δραστηριότητα, το μέγεθος, το επιχειρησιακό περιβάλλον και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας. Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου συμμετέχει το σύνολο των μελών της.

Είναι στη διακριτική ευχέρεια της Επιτροπής Ελέγχου να καλεί, όποτε κρίνεται σκόπιμο, βασικά διευθυντικά στελέχη που εμπλέκονται στη διακυβέρνηση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του Εσωτερικού Ελέγχου, να παρακολουθούν συνεδριάσεις ή συγκεκριμένα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Κατά συνέπεια η Επιτροπή Ελέγχου έχει άμεση πρόσβαση στο αρμόδιο για τα καθήκοντά της προσωπικό και στελέχη της Εταιρείας. Έχει άμεση πρόσβαση και επικοινωνία με τους εξωτερικούς ορκωτούς ελεγκτές. Έχει την αρμοδιότητα να καλεί προς ακρόαση τα διευθυντικά στελέχη και το προσωπικό της Εταιρείας που σχετίζεται με τα καθήκοντά της καθώς και τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας. Έχει πρόσβαση στα στοιχεία που της είναι απαραίτητα για την άσκηση των καθηκόντων της.

Διαδικασία Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Επιτροπής Ελέγχου

- Ενημερώνεται για τη διαδικασία και το χρονοδιάγραμμα σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης από τη διοίκηση. Για το σκοπό αυτό η επιτροπή αναμένεται να πραγματοποιεί συναντήσεις με τη διοίκηση/αρμόδια διευθυντικά στελέχη κατά τη διάρκεια της προετοιμασίας των οικονομικών εκθέσεων.
- Ενημερώνεται επίσης από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή επί του ετήσιου προγράμματος υποχρεωτικού ελέγχου πριν από την εφαρμογή του.
- Παρακολουθεί, αξιολογεί και εξετάζει τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ήτοι τους μηχανισμούς, τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση χρηματοοικονομικών πληροφοριών, καθώς και της λοιπής δημοσιοποιηθείσας πληροφόρησης με οποιοδήποτε πρόσφορο μέσο.
- Εξετάζει τα πιο σημαντικά ζητήματα και τους κινδύνους που ενδέχεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς και στις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης κατά την σύνταξή τους.
- Επισκοπεί τις οικονομικές εκθέσεις πριν την έγκρισή τους από, το διοικητικό συμβούλιο, προκειμένου να αξιολογήσει την πληρότητα και τη συνέπεια αυτών σε σχέση με την πληροφόρηση που έχει τεθεί υπόψη της καθώς και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία και ενημερώνει σχετικά το διοικητικό συμβούλιο.

Διαδικασίες συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Επιτροπής Ελέγχου

Παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας αναφορικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Για το σκοπό αυτό η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου μέσω του έργου του εσωτερικού ελεγκτή και του έργου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Ειδικότερα σε ότι αφορά τον εσωτερικό έλεγχο:

- Η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί και επιθεωρεί την ορθή λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της, χωρίς ωστόσο να επηρεάζει την ανεξαρτησία του. Επισκοπεί την πληροφόρηση ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της Εταιρείας, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Αξιολογεί τη στελέχωση και την οργανωτική δομή του εσωτερικού ελέγχου. Ενημερώνεται για το ετήσιο πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου.
- Λαμβάνει υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς και τα αποτελέσματα των προηγούμενων ελέγχων εξετάζει την κάλυψη των σημαντικότερων πεδίων ελέγχου και συστημάτων που άπτονται της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης από το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων.

- Έχει τακτικές συναντήσεις με τον εσωτερικό ελεγκτή κατά τη διάρκεια των οποίων κρατούνται πρακτικά.

Επιπρόσθετα αντικείμενα της Επιτροπής Ελέγχου

Η επισκόπηση της διαχείρισης των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων της Εταιρείας και της επάρκειας της περιοδικής αναθεώρησής τους πάντοτε σε σχέση με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Στο πλαίσιο αυτό η Επιτροπή Ελέγχου προβαίνει στην αξιολόγηση των μεθόδων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τον εντοπισμό και την παρακολούθηση των κινδύνων, την αντιμετώπιση των κυριότερων από αυτούς μέσω του συστήματος εσωτερικού ελέγχου καθώς και τη γνωστοποίησή τους στις δημοσιοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες με ορθό τρόπο.

Επιτροπή Ελέγχου Πληροφόρηση (Reporting)

- Στο πλαίσιο του εξωτερικού ελέγχου η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο υποβάλλοντας σχετική αναφορά για τα θέματα που προέκυψαν από τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου.
- Στο πλαίσιο της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με την επισκόπηση των οικονομικών εκθέσεων πριν την έγκρισή τους από αυτό.
- Ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο επί της διαδικασίας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

Επάρκεια συστήματος Εσωτερικού ελέγχου

Η Διοίκηση έχει σχεδιάσει και εκτελεί εποπτικές δραστηριότητες, οι οποίες είναι ενσωματωμένες στη λειτουργία της Εταιρείας και οι οποίες διασφαλίζουν ότι το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου διατηρεί διαχρονικά την αποτελεσματικότητά του. Η Εταιρεία διενεργεί και περιοδικές μεμονωμένες αξιολογήσεις ως προς την καταλληλότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, οι οποίες πραγματοποιούνται κυρίως μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Εταιρεία διαθέτει ανεξάρτητο Εσωτερικό Ελεγκτή και Επιτροπής Ελέγχου. Λειτουργίες οι οποίες μεταξύ άλλων διασφαλίζουν ότι οι διαδικασίες αναγνώρισης και διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από τη Διοίκηση είναι επαρκείς. Εξασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου την ποιότητα και την αξιοπιστία της παρεχόμενης πληροφόρησης από τη Διοίκηση προς το Δ.Σ. αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.

Η επάρκεια του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου παρακολουθείται σε συστηματική βάση από την Επιτροπή Ελέγχου μέσω αμφίδρομης επικοινωνίας μέσω του Εσωτερικού ελεγκτή.

Πρόληψη και καταστολή της χρηματοοικονομικής απάτης

Στα πλαίσια της διαχείρισης κινδύνων οι περιοχές οι οποίες θεωρούνται υψηλού κινδύνου για χρηματοοικονομική απάτη παρακολουθούνται με τα κατάλληλα συστήματα ελέγχου και ανάλογα αυξημένες δι- κλείδες ασφαλείας.

Ενδεικτικά αναφέρεται η ύπαρξη οργανογράμματος, κανονισμού λειτουργίας καθώς και λεπτομερών διαδικασιών και εγκριτικών ορίων. Επίσης, επιπλέον των ελεγκτικών μηχανισμών που εφαρμόζει κάθε διευθύνση, όλες οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται σε ελέγχους από τον Εσωτερικό Ελεγκτή.

Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία έχει συντάξει σχετικό Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, με τον οποίο καθορίζονται οι αρμοδιότητες και ευθύνες των βασικών θέσεων εργασίας, προάγοντας έτσι τον επαρκή διαχωρισμό αρμοδιοτήτων εντός της Εταιρείας.

Δικλείδες ασφαλείας στα πληροφοριακά συστήματα

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο παρακολούθησης και ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων, το οποίο ορίζεται από επιμέρους ελεγκτικούς μηχανισμούς, πολιτικές και διαδικασίες. Μεταξύ αυτών είναι ο καθορισμός συγκεκριμένων δικαιωμάτων εισόδου για όλους τους εργαζόμενους ανάλογα με τη θέση και το ρόλο που κατέχουν, ενώ τηρείται επίσης και σχετικό αρχείο εισόδου στα συστήματα της Εταιρείας.

Η εναρμόνιση της Εταιρείας με τον Κανονισμό 679/2016 της ΕΕ (GDPR) επιδιώκει την διασφάλιση της παροχής των υπηρεσιών μας σύμφωνα με το Νομικό, Κανονιστικό πλαίσιο και τις λοιπές συμβατικές υποχρεώσεις της, με τρόπο που να προστατεύεται η συλλεγόμενη πληροφορία από εκούσια ή ακούσια κλοπή, καταστροφή, ή χρήση κατά παράβαση των Νόμων και των Κανονιστικών Διατάξεων και σε πλήρη εναρμόνιση με τα άρθρα του Κανονισμού, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τον Μάιο 2018.

Ο σκοπός της ασφάλειας της πληροφορίας είναι να διασφαλίσει την επιχειρησιακή συνέχεια της Εταιρείας και να ελαχιστοποιήσει τους κινδύνους που επηρεάζουν την Εταιρεία αλλά και τους πελάτες και συνεργάτες της, αποφεύγοντας περιστατικά διαρροής προσωπικών δεδομένων και μειώνοντας τις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν τα περιστατικά αυτά.

Η Πολιτική Ασφαλείας της Πληροφορίας θα εφαρμόζεται από όλο το προσωπικό της Εταιρείας που εμπλέκεται στην εκτέλεση των Υπηρεσιών, καθώς επίσης και στο χρησιμοποιούμενο εξοπλισμό, αλλά και στις εγκαταστάσεις που χρησιμοποιεί η Εταιρεία στο πλαίσιο εκτέλεσης των Υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των όποιων πρόσθετων όρων των σχετικών συμβάσεων, με στόχο να προστατέψει τα προσωπικά δεδομένα της από όλες τις εσωτερικές, εξωτερικές, εκούσιες ή ακούσιες απώλειες.

B. Δικλείδες ασφαλείας διαδικασίας σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών

Ως μέρος των διαδικασιών σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, υφίστανται και λειτουργούν συγκεκριμένες δικλείδες ασφαλείας, οι οποίες σχετίζονται με τη χρήση εργαλείων και μεθοδολογιών κοινώς αποδεκτών βάσει των διεθνών πρακτικών. Οι βασικότερες περιοχές στις οποίες λειτουργούν δικλείδες ασφαλείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών αναφορών και οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είναι οι εξής:

Οργάνωση – Κατανομή Αρμοδιοτήτων

- Η εκχώρηση των αρμοδιοτήτων και εξουσιών τόσο στην ανώτερη διοίκηση της Εταιρείας όσο και στα μεσαία και κατώτερα στελέχη της, διασφαλίζει την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με παράλληλη διαφύλαξη του απαιτούμενου διαχωρισμού αρμοδιοτήτων.

- Κατάλληλη λειτουργία των οικονομικών υπηρεσιών με τις απαιτούμενες δεξιότητες των εμπλεκόμενων και την απαιτούμενη τεχνική γνώση και εμπειρία.

Διαδικασίες λογιστικής παρακολούθησης και σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

- Ύπαρξη ενιαίων πολιτικών και τρόπου παρακολούθησης του λογιστηρίου της Εταιρείας.
- Εκπαίδευση και ενημέρωση των εμπλεκόμενων στην κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις της Διοίκησης που απαιτούνται για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων επανεξετάζονται σε κάθε περίοδο χρηματοοικονομικής αναφοράς, σε σχέση και με τους εντοπισθέντες κινδύνους.

Διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων

Ο εσωτερικός έλεγχος στη διαδικασία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων σχεδιάζεται έτσι ώστε να επιβεβαιώνονται με συγκεκριμένες διαδικασίες οι ισχυρισμοί της Διοίκησης έναντι των τρίτων και των εξωτερικών ελεγκτών επί των επιμέρους κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, που είναι:

Για τον ισολογισμό: η ύπαρξη και η κυριότητα των στοιχείων, η πληρότητα, η σύμφωνη με το λογιστικό πλαίσιο επιμέτρηση και ταξινόμηση.

Για τα αποτελέσματα: Η ύπαρξη της συναλλαγής, η αυτοτέλεια της χρήσης, η πληρότητα, η ακρίβεια και η ταξινόμηση με βάση το λογιστικό πλαίσιο.

Διαδικασίες διαφύλαξης περιουσιακών στοιχείων

Ύπαρξη δικλίδων ασφαλείας για τα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τα χρηματικά διαθέσιμα – επιταγές και τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, όπως ενδεικτικά η φυσική ασφάλεια ταμείου, η επαρκής ασφάλεια περιουσιακών στοιχείων και άλλα.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί μη χρηματοδοτικούς δείκτες.

10. ΤΟΜΕΑΣ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Η Εταιρεία δεν διενεργεί έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

11. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Αναφορικά με τα εργασιακά ζητήματα η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη / επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες και παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής. Επίσης, η διαφορετικότητα είναι σημαντικός παράγοντας κατά την διαδικασία των προσλήψεων.

12. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΛΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και την ανάγκη συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της. Ως Εταιρεία παροχής υπηρεσιών δεν έχει πρόθεση να δημιουργεί απορρίμματα, τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον και συνεπώς δεν υφίστανται περιβαλλοντολογικά θέματα σε σχέση με τη λειτουργία της.

Οι στόχοι της Διοίκησης της Εταιρείας είναι:

- Να μειώνει την κατανάλωση ενέργειας, καυσίμων και χαρτιού.
- Να μειώνει τα απορρίμματα της και να αυξάνει τα ποσοστά ανακύκλωσης.
- Να ενσωματώνει την περιβαλλοντική συνείδηση στην εταιρική της κουλτούρα.

Παρακολουθεί το ενεργειακό της αποτύπωμα και τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις της δραστηριότητάς της, ενώ παράλληλα επιδιώκει να βελτιώσει τις λειτουργίες της, τη διαδικασία καταμέτρησης και να εντείνει ακόμη περισσότερο την ανακύκλωση.

13. ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018:

1. Με την επιφύλαξη της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση και των διατάξεων για την κατάχρηση της αγοράς, η εταιρεία μπορεί, η ίδια ή με πρόσωπο το οποίο ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της, να αποκτήσει μετοχές της που έχουν ήδη εκδοθεί, μόνο όμως ύστερα από έγκριση της γενικής συνέλευσης, η οποία ορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων και, ιδίως, τον ανώτατο αριθμό μετοχών που είναι δυνατόν να αποκτηθούν, τη διάρκεια για την οποία χορηγείται η έγκριση, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους είκοσι τέσσερις (24) μήνες και, σε περίπτωση απόκτησης από επαχθή αιτία, τα κατώτατα και ανώτατα όρια της αξίας απόκτησης. Η απόφαση της γενικής συνέλευσης υποβάλλεται σε δημοσιότητα.

2. Οι αποκτήσεις της παραγράφου 1 γίνονται με ευθύνη των μελών του διοικητικού συμβουλίου, με τις εξής προϋποθέσεις:

α) Η ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτήθηκαν, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών τις οποίες είχε αποκτήσει προηγουμένως η εταιρεία και διατηρεί, και των μετοχών τις οποίες απέκτησε πρόσωπο, το οποίο ενεργούσε στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της εταιρείας, δεν είναι δυνατόν να υπερβαίνει το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

β) Η απόκτηση μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών τις οποίες είχε αποκτήσει προηγουμένως η εταιρεία και διατηρεί, και των μετοχών τις οποίες απέκτησε πρόσωπο, το οποίο ενεργούσε στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της εταιρείας, δεν επιτρέπεται να έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο του οριζόμενου στην παράγραφο 1 του άρθρου 159.

γ) Η συναλλαγή μπορεί να αφορά μόνο μετοχές που έχουν εξοφληθεί πλήρως.

3. Η περίπτωση α' της παραγράφου 2 δεν εφαρμόζεται προκειμένου για μετοχές που αποκτώνται είτε από την ίδια την εταιρεία είτε από πρόσωπο το οποίο ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της, με σκοπό να διανεμηθούν στο προσωπικό της εταιρείας ή στο προσωπικό εταιρείας συνδεδεμένης με αυτή κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 (Α'251). Η διανομή των μετοχών του προηγούμενου εδαφίου πραγματοποιείται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 113 και 114, μέσα σε ανατρεπτική προθεσμία δώδεκα (12) μηνών από το χρόνο απόκτησης των μετοχών αυτών, μετά την πάροδο της οποίας έχει εφαρμογή η διάταξη της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου.

4. Οι παράγραφοι 1 και 2 δεν εφαρμόζονται:

α) στις μετοχές που αποκτήθηκαν σε εκτέλεση απόφασης για μείωση του κεφαλαίου ή ως συνέπεια εξαγοράς μετοχών,

β) στις μετοχές που αποκτήθηκαν ύστερα από καθολική μεταβίβαση περιουσίας,

γ) στις μετοχές που εξοφλήθηκαν πλήρως και έχουν αποκτηθεί από χαριστική αιτία ή έχουν αποκτηθεί από πιστωτικά ιδρύματα και άλλους πιστωτικούς οργανισμούς ως προμήθεια για αγορά,

δ) στις μετοχές που αποκτήθηκαν με βάση υποχρέωση που προκύπτει από το νόμο ή δικαστική απόφαση με σκοπό την προστασία των μειοψηφούντων μετόχων, κυρίως σε περίπτωση συγχώνευσης με την επιφύλαξη της παρ. 4 του άρθρου 75 του κ.ν. 2190/1920 (Α' 37/1963), αλλαγής του σκοπού ή της μορφής της εταιρείας, μεταφοράς της έδρας στο εξωτερικό ή επιβολής περιορισμών στη μεταβίβαση των μετοχών, καθώς και στις μετοχές που αποκτήθηκαν με σκοπό την ικανοποίηση υποχρεώσεων της εταιρείας από ανταλλάξιμο ομολογιακό δάνειο, και

ε) στις μετοχές που εξοφλήθηκαν πλήρως και αποκτήθηκαν με πλειστηριασμό μέσω αναγκαστικής εκτέλεσης που πραγματοποιήθηκε για την ικανοποίηση αξίωσης της εταιρείας έναντι του κυρίου των μετοχών αυτών.

Οι αποκτήσεις κατά τις περιπτώσεις αυτές, συμπεριλαμβανομένων των αποκτήσεων που έγιναν, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2, δεν επιτρέπεται να έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο του οριζόμενου στην παράγραφο 1 του άρθρου 159.

5. Οι μετοχές, που αποκτήθηκαν στις περιπτώσεις β' έως ε', της παραγράφου 4, πρέπει να μεταβιβασθούν μέσα σε προθεσμία τριών (3) ετών το αργότερο από το χρόνο της απόκτησής τους, εκτός αν η ονομαστική αξία των μετοχών αυτών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που η εταιρεία μπορεί να έχει αποκτήσει από πρόσωπο το οποίο ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της, δεν υπερβαίνει το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

6. Οι μετοχές που δεν μεταβιβάζονται στην προθεσμία που ορίζεται στην παράγραφο 5 ακυρώνονται. Η ακύρωση αυτή γίνεται με μείωση του κεφαλαίου κατά το αντίστοιχο ποσό, με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με απλή απαρτία και πλειοψηφία. Η μεταβίβαση των μετοχών, σε κάθε περίπτωση, μπορεί να γίνει και μετά την πάροδο της προθεσμίας που ορίζεται στην παράγραφο 5, το αργότερο μέχρι την ακύρωσή τους.

7. Οι μετοχές που αποκτήθηκαν κατά παράβαση των παραγράφων 1, 2, 3, 4, 5 και 6 πρέπει να μεταβιβασθούν μέσα σε προθεσμία ενός (1) έτους από το χρόνο απόκτησής τους. Αν δεν μεταβιβασθούν στην προθεσμία αυτή, ακυρώνονται, με αντίστοιχη μείωση του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στην παράγραφο 6.

14. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

15. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

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

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη		
<u>Εσοδα</u>		
Εσοδα από αντασφαλιστικές μεσιτικές υπηρεσίες	-	1
Σύνολο	<u>-</u>	<u>1</u>
<u>Εξοδα</u>		
Εξοδα σε ενοίκια λοιπών συνδεδεμένων μερών	-	3
Αμοιβές και έξοδα μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών	513	768
Σύνολο	<u>513</u>	<u>771</u>
Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Απαιτήσεις</u>		
Μερίσματα εισπρακτέα	198	198
Λοιπές απαιτήσεις	3	13
Σύνολο	<u>201</u>	<u>211</u>
<u>Υποχρεώσεις</u>		
Λοιπές υποχρεώσεις	50	9
Σύνολο	<u>50</u>	<u>9</u>

Οι αμοιβές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την τρέχουσα χρήση αφορούν προμήθειες παραγωγής ασφαλιστηρίων συμβολαίων ποσού € 391 χιλ. και αμοιβές μισθοδοσίας ποσού € 27 χιλ..

16. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, περιέχει και αναλυτικές πληροφορίες σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 7 και 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

A. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 3.600 χιλ, διαιρούμενο σε 6 εκατ. κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,6 η κάθε μία. Δεν υπήρξε μεταβολή στον αριθμό των μετοχών σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2018. Οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της Εταιρείας, και ειδικότερα:

Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας

Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά από αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μερίσμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση.

Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρεία μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μερίσμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα εισπραχίας του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.

Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών

Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 25του Καταστατικού της).

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

B. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το καταστατικό της.

Γ. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9-11 του Ν. 3556/2007

Την 31/12/2019 ο μοναδικός μέτοχος που κατείχε ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας ήταν ο κ. Γεώργιος Κούμπας ο οποίος κατέχει και τη θέση του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ.. Η συμμετοχή του ανερχόταν σε ποσοστό 84,424%.

Δ. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Ε. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

ΣΤ. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Ζ. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα του Ν. 4548/2018

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018.

Η. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του Δ.Σ για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 4548/2018

Σε κάθε περίπτωση αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, ή έκδοσης ομολογίων με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτιμήσεως σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης μετόχων, ανάλογα με την συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Μετά το τέλος της προθεσμίας, που όρισε το όργανο

της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση, για την ενάσκηση του δικαιώματος προτιμήσεως, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκαπέντε (15) ημερών, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί σύμφωνα με τα παραπάνω διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας. Η πρόσκληση για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, στην οποία μνημονεύεται υποχρεωτικά και η προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να ασκηθεί αυτό το δικαίωμα, υποβάλλεται με επιμέλεια της εταιρίας σε δημοσιότητα στο ΓΕΜΗ (κατ' άρθρ. 13 ν. 4548/2018). Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του ν. 4548/2018 μπορεί να περιοριστεί ή να καταργηθεί το δικαίωμα προτιμήσεως. Για να ληφθεί η απόφαση αυτή, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να υποβάλει στη Γενική Συνέλευση γραπτή έκθεση στην οποία αναφέρονται οι λόγοι που επιβάλλουν τον περιορισμό ή την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και στην οποία δικαιολογείται η τιμή ή η κατώτατη τιμή που προτείνεται για την έκδοση των νέων μετοχών. Η σχετική έκθεση του διοικητικού συμβουλίου και η απόφαση της γενικής συνέλευσης υποβάλλονται σε δημοσιότητα. Η πρόσκληση για την ενάσκηση του δικαιώματος προτιμήσεως θα είναι δυνατό να γίνεται με συστημένες επιστολές που θα στέλνονται στους μετόχους, καθόσον οι μετοχές είναι ονομαστικές στο σύνολό τους.

Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου επιτρέπεται και με έκδοση εξαγοράσιμων κοινών ή προνομιούχων με ή χωρίς ψήφο μετοχών. Η εξαγορά γίνεται με δήλωση της εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους και τη διαδικασία που προβλέπει η απόφαση του αρμόδιου οργάνου της Εταιρίας που αποφασίζει την αύξηση και είναι έγκυρη μόνο με την καταβολή του αντιτίμου της εξαγοράς. Κατά τα λοιπά εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 39 του ν. 4548/2018. Το όργανο που αποφασίζει την αύξηση του κεφαλαίου καθορίζει επίσης τον αριθμό των νέων μετοχών που θα εκδοθούν, τον τρόπο και το χρόνο της εκδόσεως, όπως και κάθε λεπτομέρεια που αφορά την αύξηση του κεφαλαίου. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου, η απόφαση του αρμόδιου οργάνου της εταιρείας πρέπει να αναφέρει τουλάχιστον το ποσό της αύξησης, τον τρόπο και την προθεσμία κάλυψής της, τον αριθμό και το είδος των μετοχών που θα εκδοθούν, την ονομαστική αξία και την τιμή διάθεσης αυτών. Σε περίπτωση εκδόσεως μετοχών σε τιμή υπέρ το άρτιο, η διαφορά μεταξύ του αρτίου και της τιμής της εκδόσεως μεταφέρεται σε ειδικό αποθεματικό κεφάλαιο από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, μη δυνάμενη να διατεθεί προς πληρωμή μερισμάτων ή ποσοστών.

Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου η πιστοποίηση της καταβολής ή μη αυτού κατά την προηγούμενη παράγραφο πρέπει να γίνεται εντός προθεσμίας ενός (1) μηνός από τη λήξη της προθεσμίας καταβολής του ποσού της αύξησης. Πιστοποίηση καταβολής δεν απαιτείται εάν η αύξηση κεφαλαίου δε γίνεται με νέες εισφορές.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 Ν. 4548/2018:

1. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και σε περίπτωση έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των μετόχων που υφίστανται κατά το χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο κεφάλαιο. Το καταστατικό μπορεί να επεκτείνει το δικαίωμα προτίμησης και σε περιπτώσεις αύξησης με εισφορές σε είδος. Το καταστατικό μπορεί επίσης να προβλέπει ότι, αν η εταιρεία έχει ήδη εκδώσει μετοχές περισσότερων κατηγοριών, στις οποίες τα δικαιώματα ψήφου ή συμμετοχής στα κέρδη ή στη διανομή του προϊόντος της εκκαθάρισης είναι διαφορετικά μεταξύ τους, είναι δυνατή η αύξηση του κεφαλαίου με μετοχές μιας μόνο από τις κατηγορίες αυτές. Στην περίπτωση αυτή, το δικαίωμα προτίμησης παρέχεται στους μετόχους των άλλων κατηγοριών μόνο μετά τη μη άσκηση του δικαιώματος από τους μετόχους της κατηγορίας, στην οποία ανήκουν οι νέες μετοχές.
2. Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται μέσα στην προθεσμία, την οποία όρισε το όργανο της εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση. Η προθεσμία αυτή, με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στο άρθρο 20, δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών. Στην περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 25, η προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης δεν αρχίζει πριν από τη λήψη της απόφασης του διοικητικού συμβουλίου για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών ή του τυχόν επιτοκίου. Στην περίπτωση του τελευταίου εδαφίου

της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, η προθεσμία άσκησης του δικαιώματος από τους λοιπούς μετόχους ορίζεται, ομοίως, από το όργανο της εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση. Η προθεσμία αυτή δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δέκα (10) ημερών και αρχίζει από την επομένη της ημέρας, κατά την οποία λήγει η προθεσμία για τους μετόχους της κατηγορίας στην οποία ανήκουν οι νέες μετοχές.

3. Σε περίπτωση κατά την οποία το όργανο της εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ορίζει με απόφασή του το διοικητικό συμβούλιο, μέσα στα χρονικά όρια που προβλέπονται από το άρθρο 20.

4. Μετά το τέλος των προθεσμιών αυτών και εφόσον δεν υπάρχει αντίθετη ρύθμιση στο καταστατικό, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται από το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας κατά την κρίση του σε τιμή όχι κατώτερη της τιμής που καταβάλλουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι. Το καταστατικό ή το όργανο που αποφάσισε την αύξηση και πάντως το διοικητικό συμβούλιο που διαθέτει τις μετοχές που απέμειναν, σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, μπορεί να δίνουν προτεραιότητα στους μετόχους, που άσκησαν ήδη το δικαίωμα προτίμησης, καθώς και σε άλλα πρόσωπα που κατέχουν εν γένει τίτλους μετατρέψιμους σε μετοχές.

5. Η πρόσκληση για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, στην οποία μνημονεύεται υποχρεωτικά και η προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να ασκηθεί αυτό το δικαίωμα, υποβάλλεται με επιμέλεια της εταιρείας σε δημοσιότητα. Στο καταστατικό μπορεί να προβλέπεται ευρύτερη δημοσιότητα. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2 του άρθρου 25, η πρόσκληση και η γνωστοποίηση της προθεσμίας άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, κατά τα ανωτέρω, μπορούν να παραλειφθούν, εφόσον στη γενική συνέλευση παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το σύνολο του κεφαλαίου και έλαβαν γνώση της προθεσμίας που τάχθηκε για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης ή δήλωσαν την απόφασή τους για την από αυτούς άσκηση ή μη του δικαιώματος προτίμησης. Η δημοσίευση της πρόσκλησης μπορεί να αντικατασταθεί με συστημένη επιστολή «επί αποδείξει».

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 50 του Ν. 4548/2018:

1. Η κατοχή από την εταιρεία ιδίων μετοχών είτε άμεσα από την ίδια είτε μέσω προσώπου που ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της, επιφέρει την αναστολή των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές αυτές. Ειδικότερα ισχύουν τα ακόλουθα:

α) Αναστέλλονται τα δικαιώματα παράστασης στη γενική συνέλευση και ψήφου. Οι μετοχές αυτές δεν υπολογίζονται για το σχηματισμό απαρτίας.

β) Τα μερίσματα που αντιστοιχούν στις ίδιες μετοχές προσαυξάνουν το μέρισμα των λοιπών μετόχων.

γ) Σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου, το δικαίωμα προτίμησης που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές δεν ασκείται και προσαυξάνει το δικαίωμα των λοιπών μετόχων, εκτός αν το όργανο που αποφασίζει την αύξηση αποφασίσει τη μεταβίβαση του δικαιώματος, ολικά ή μερικά, σε πρόσωπα που δεν ενεργούν για λογαριασμό της εταιρείας. Αν η αύξηση κεφαλαίου πραγματοποιείται χωρίς καταβολή εισφορών, οι ίδιες μετοχές συμμετέχουν στην αύξηση αυτή.

2. Όταν η εταιρεία έχει αποκτήσει δικές της μετοχές είτε η ίδια είτε με πρόσωπο που ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της, πρέπει να αναφέρονται στην έκθεση διαχείρισης τουλάχιστον:

α) οι λόγοι των αποκτήσεων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης,

β) ο αριθμός και η ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτήθηκαν και μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, καθώς και το τμήμα του κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

γ) σε περίπτωση κτήσης ή μεταβίβασης από επαχθή αιτία, η αξία των μετοχών, και

δ) ο αριθμός και η ονομαστική αξία του συνολικού αριθμού των μετοχών που κατέχονται από την εταιρεία, καθώς και το τμήμα του κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν.

Θ. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Ι. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του ΔΣ ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξ αιτίας δημόσιας πρότασης.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Μ. Κούμπας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 39 έως και 77, συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26/6/2020 και υπογράφονται από τους:

**Πρόεδρο και Διευθύνοντα
Σύμβουλο**

Γεώργιο Μ. Κούμπα

ΑΔΤ: X 080976

**Αντιπρόεδρο και Εντεταλμένη
Σύμβουλο**

Ευθυμία Π. Κουτσοβασίλη

Α.Δ.Τ.: AN 098794

Μέλος

Αναστάσιος Χ. Τσιρώνης

Α.Δ.Τ. Φ 044223

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Κύκλος εργασιών	3	1.702	2.026
Μείον: κόστος πωλήσεων	4	(1.088)	(1.430)
Μικτά κέρδη		614	596
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	5	287	82
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4	(744)	(978)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4	(65)	(66)
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	6	(75)	(199)
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		17	(565)
Κέρδος / (Ζημία) από προσαρμογή ενσώματων παγίων στην εύλογη αξία	10, 12	341	(79)
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας	7	1	(194)
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης προ φόρων		359	(838)
Φόρος εισοδήματος	8	-	-
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους		359	(838)
Μεταβολή εύλογης αξίας χρημ/κών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	13	-	(306)
Αναλογιστικές ζημίες χρήσης	24	(1)	(45)
Κέρδη από πώληση συμμετοχών	13	1	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους		-	(351)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους		359	(1.189)
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους ανά μετοχή (€ / μετοχή)	9	0,0598	(0,1397)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		17	(565)
Αποσβέσεις	10, 11	19	41
Ζημίες από πώληση παγίων	6	-	5
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		36	(519)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 43 έως 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	10	1.432	2.223
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	-	1
Επενδύσεις σε ακίνητα	12	2.392	1.276
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	13	2	27
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	16	16
		3.842	3.543
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	1.271	1.975
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	142	118
		1.413	2.093
Σύνολο ενεργητικού		5.255	5.636
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	3.600	3.600
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	19	2.417	2.417
Λοιπά Αποθεματικά	20	(179)	(186)
Ζημίες εις νέον		(13.380)	(13.732)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(7.542)	(7.901)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	24	174	301
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	6	3
		180	304
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	1.525	2.229
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	26	136	48
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21	10.956	10.956
		12.617	13.233
Σύνολο υποχρεώσεων		12.797	13.537
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		5.255	5.636

Οι σημειώσεις στις σελίδες 43 έως 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικό υπέρ το άρτιο</u>	<u>Λοιπά Απο- θεματικά</u>	<u>Ζημίες εις νέον</u>	<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο την 1/1/2018	3.600	2.417	165	(12.894)	(6.712)
Καθαρές ζημίες χρήσης	-	-	-	(838)	(838)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης					
Μεταβολή εύλογης αξίας χρημ/κών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	(306)	-	(306)
Αναλογιστικές ζημίες χρήσης	-	-	(45)	-	(45)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά φόρων	-	-	(351)	-	(351)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά φόρων	-	-	(351)	(838)	(1.189)
Υπόλοιπο την 31/12/2018	3.600	2.417	(186)	(13.732)	(7.901)
Υπόλοιπο την 1/1/2019	3.600	2.417	(186)	(13.732)	(7.901)
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	359	359
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης					
Κέρδος από πώληση χρημ/κού στοιχείου μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	-	1	1
Αναλογιστικές ζημίες χρήσης	-	-	(1)	-	(1)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά από φόρους	-	-	(1)	1	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά από φόρους	-	-	(1)	360	359
Μεταφορά σε ζημίες εις νέον από πώληση χρημ/κού στοιχείου μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	8	(8)	-
Υπόλοιπο την 31/12/2019	3.600	2.417	(179)	(13.380)	(7.542)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 43 έως 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημ.	1/1/2019 - 31/12/2019	1/1/2018 - 31/12/2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης προ φόρων	359	(838)
<i>Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	10, 11 20	41
(Κέρδη) / Ζημίες από αναπροσαρμογή εύλογης αξίας ακινήτων	10, 12 (342)	78
Ζημίες από πώληση και διαγραφή ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	5
Προβλέψεις	(48)	80
Διαγραφή απαιτήσεων	14 (572)	-
Διαγραφή προμηθευτών	5 196	-
Συναλλαγματικές διαφορές	7 (7)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	7 6	194
<i>Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Μείωση απαιτήσεων	475	626
Μείωση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(84)	(139)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(2)	(4)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1	43
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	10 (2)	(2)
Εισπράξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	25	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	23	(2)
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Εξοφλήσεις δανείων	-	(76)
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-	(76)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	24	(35)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	118	153
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	142	118

Οι σημειώσεις στις σελίδες 43 έως 77 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ΓΙΟΥΡΟΜΠΡΟΚΕΡΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε. ιδρύθηκε το 1992 και έχει την έδρα της στο Μαρούσι Αττικής, στην οδό Μαραθονοδρόμου 83. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα μεσολάβησης και παροχής συμβουλευτικών ασφαλιστικών υπηρεσιών. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.eurobrokers.gr.

Βάσει απόφασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατ' εφαρμογή της παραγράφου 1 του άρθρου 17 του Ν.3371/2005, αποφασίστηκε η αναστολή της διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας από τις 30 Απριλίου 2018 λόγω αδυναμίας έκφρασης γνώμης του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017. Η εν λόγω γνώμη του ορκωτού ελεγκτή λογιστή βασίστηκε στην έλλειψη δεσμευτικού προγράμματος αναδιάρθρωσης του δανεισμού της Εταιρείας καθώς και στην αδυναμία παρουσίασης γραπτής διαβεβαίωσης (waiver) από τη δανείστρια τράπεζα περί μη καταγγελίας των δανειακών συμβάσεων της Εταιρείας.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 26 Ιουνίου 2020. Την οριστική έγκριση των οικονομικών καταστάσεων θα δώσει η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία θα πραγματοποιηθεί στις 29 Ιουλίου 2020.

Από την 1/1/2019 τέθηκε σε ισχύ ο Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών» (ΦΕΚ Α' 104/13.6.2018), ο οποίος, σε συνδυασμό με τον νόμο για τους Εταιρικούς Μετασχηματισμούς, αντικατέστησε πλήρως τον προϊσχύσαντα Ν.2190/1920 για τις ανώνυμες εταιρίες και εφαρμόστηκε σε όλες τις ανώνυμες εταιρίες, εκτός αν υπήρχε πρόβλεψη για κάποια διαφορετική ρύθμιση. Ο νέος νόμος ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο τις διατάξεις της Οδηγίας SRD II για τις αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (κανόνας say on pay), καθώς επίσης και για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, ενώ έλαβε υπόψη τους «συλλογικούς λογαριασμούς» μέσω των οποίων τηρούνται συγκεντρωτικά κινητές αξίες.

Οι αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο που διέπει την ίδρυση και λειτουργία των ανωνύμων εταιριών από την εφαρμογή του νέου νόμου αφορούν κυρίως τις ακόλουθες ενότητες:

- Σύσταση ανώνυμης εταιρίας (νομικά έγγραφα σύστασης, επωνυμία, εταιρικά έγγραφα)
- Μετοχικό Κεφάλαιο (αποτίμηση των εισφορών σε είδος, διαδικασία πιστοποίησης καταβολής αρχικού μετοχικού κεφαλαίου ή αύξησής του)
- Τίτλοι που εκδίδονται από τις ανώνυμες εταιρίες.
- Διοικητικό Συμβούλιο (σύνθεση και λειτουργία, καθήκοντα, ελαττωματικές αποφάσεις, πολιτική αποδοχών, έκθεση αποδοχών)
- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
- Γενική Συνέλευση (είδη Γενικής Συνέλευσης, όροι συμμετοχής, κανόνες λήψης αποφάσεων)
- Δικαιώματα μειοψηφίας (π.χ. δυνατότητα σύστασης ενώσεων μετόχων)
- Διάθεση κερδών (διανομή ελάχιστου ή προσωρινού μερίσματος και προαιρετικών αποθεματικών)

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι βασικές λογιστικές πολιτικές που έχει εφαρμόσει η Εταιρεία κατά τη σύνταξη αυτών των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Οι πολιτικές αυτές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2018 αφού ληφθούν υπόψη οι αλλαγές που αφορούν την υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καταρτίζονται με βάση την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας, σύμφωνα με την οποία η ανάκτηση των στοιχείων του ενεργητικού και ο διακανονισμός των υποχρεώσεων θα πραγματοποιηθεί μέσα στα πλαίσια των συνήθων εμπορικών της δραστηριοτήτων.

Από τη χρήση 2011 ως και τη λήξη της χρήσης 2019 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας είναι αρνητικό, γεγονός που οφείλεται κατά κύριο λόγο στις σωρευμένες ζημίες που παρουσίασε από την μείωση των επενδύσεων σε μετοχές και ακίνητα, ως συνέπεια των δυσμενών εξελίξεων τόσο στις κεφαλαιαγορές όσο και στην κτηματαγορά. Κατά την 31/12/2019 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ήταν αρνητικά κατά το ποσό των € 7.542 χιλ., (2018: € (7.901) χιλ.), με συνέπεια να έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 119 του Ν.4548/2018 και του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920 αντίστοιχα. Επίσης, στη χρήση λήξης 31/12/2018 η Εταιρεία παρουσιάζει οριακά θετικές λειτουργικές ταμειακές ροές κατά το ποσό των € 1 χιλ., (2018: € 43 χιλ.), ενώ και οι βραχυχρόνιες υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31/12/2019 υπερέβαιναν το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά € 11.204 χιλ. Επιπλέον, τα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης ανήλθαν σε κέρδη € 359 χιλ. έναντι ζημιών € 838 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

Οι δυσχερείς συνθήκες στην ελληνική οικονομία και κατ' επέκταση στην ελληνική ασφαλιστική αγορά αποτυπώνονται στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας. Παράλληλα, το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον που έχει διαμορφωθεί στη χώρα είναι ενδεχόμενο να επηρεάσει αρνητικά τον προσδοκώμενο χρόνο αλλά και το ποσό των μελλοντικών εισπράξεων από τις απαιτήσεις της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας προετοίμασε στη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 σχέδιο αναδιάρθρωσης των δανειακών της υποχρεώσεων, το οποίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και έγινε αποδεκτό από την πιστώτρια τράπεζα. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του προγράμματος έκδοσης ομολογιακού δανείου και της σύμβασης τραπεζικού δανείου που υπογράφηκαν στις 27 Ιουνίου 2016 με την Τράπεζα Πειραιώς ορίζονταν μεταξύ άλλων η παράταση της διάρκειας των δανείων έως την 31η Δεκεμβρίου 2018.

Ωστόσο, λόγω της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας, δεν κατέστη εφικτή η εξυπηρέτηση του τραπεζικού δανεισμού της, συνολικού ποσού € 10.956 χιλ., που έχει καταστεί ληξιπρόθεσμος, καθώς η 31η Δεκεμβρίου 2018 είχε οριστεί η καταλυτική ημερομηνία αποπληρωμής των δανειακών συμβάσεων (ομολογιακό και βραχυπρόθεσμο).

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προβεί σε σχεδιασμό και ενέργειες προκειμένου να εξασφαλίσει τη συνέχιση της δραστηριότητάς της. Συγκεκριμένα, λαμβάνοντας υπόψη της όλα τα διαθέσιμα στοιχεία και τις πληροφορίες εκτιμά ότι η επικοινωνία με τα στελέχη της διεύθυνσης αναδιάρθρωσης δανείων της Τράπεζας Πειραιώς για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, τελικά θα οδηγήσει σε επιτυχή συμφωνία και για τις δύο πλευρές.

Συγκεκριμένα:

α) Η πιστώτρια τράπεζα δεν έχει προχωρήσει σε καταγγελία των δανειακών συμβάσεων, ενώ η Διοίκηση της Εταιρείας συνεχίζει τις επαφές με την πιστώτρια τράπεζα για μία νέα αναδιάρθρωση του δανεισμού της και εκτιμά με εύλογη βεβαιότητα ότι οι ενέργειές της θα έχουν επιτυχή κατάληξη. Παράλληλα έχει εκπονήσει επικαιροποιημένο επιχειρηματικό σχέδιο το οποίο βασίζεται σε λογικές παραδοχές για την λειτουργία της εταιρείας ώστε από το ταμειακό πλεόνασμα που θα προκύπτει, αυτή να είναι σε θέση να αποπληρώνει τους τόκους και το κεφάλαιο των δανειακών της υποχρεώσεων, όπως αυτές θα προκύψουν μετά από την αναδιάρθρωση.

β) Σε περίπτωση που από την νέα αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού, η λειτουργική κερδοφορία εξακολουθεί να μην επαρκεί για την κάλυψη των δανειακών υποχρεώσεων, η Διοίκηση προτίθεται να προβεί στη σταδιακή εκποίηση περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας (ακίνητα, συμμετοχές και λοιπά περιουσιακά στοιχεία), προκειμένου να διασφαλίσει την έγκαιρη ανταπόκριση της στις υποχρεώσεις αυτές. Μια τέτοια ενέργεια δεν θα επηρέαζε ουσιωδώς την επιχειρηματική λειτουργία της.

Παράλληλα εντείνεται η προσπάθεια της Διοίκησης για την εξεύρεση στρατηγικού επενδυτή.

Με βάση τα προαναφερόμενα η Διοίκηση της Εταιρείας, παρότι δεν κατέστη δυνατή η εξασφάλιση *waiver*, εκτιμά ότι η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας αποτελεί μια κατάλληλη παραδοχή για την κατάρτιση και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019 και δεν περιλαμβάνουν οποιαδήποτε προσαρμογή η οποία θα έπρεπε να διενεργηθεί στις αξίες και στην ταξινόμηση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, στην περίπτωση που αυτή δεν συνέχιζε τις δραστηριότητές της.

Σημειώνεται ωστόσο, ότι η δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητές της εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την εξέλιξη των γεγονότων που αναφέρονται παραπάνω. Συγκεκριμένα, το ενδεχόμενο της μη επιτυχούς αναδιάρθρωσης ή της καταγγελίας των δανειακών συμβάσεων από την πιστώτρια τράπεζα αλλά και οι εξελίξεις στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον όπως μια πιθανή επιδείνωση των όρων στον κλάδο που δραστηριοποιείται ή στις εργασίες της ίδιας της Εταιρείας, θα επηρέαζε σημαντικά τη λειτουργία της. Τα ανωτέρω, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας σχετικά με την δυνατότητα ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Η σύνταξη 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. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερόμενα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της υπό αναφορά χρήσης. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Τα ποσά που εμπεριέχονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες ευρώ. Λόγω του γεγονότος αυτού, διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Στις Οικονομικές Καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018, προσαρμοσμένων με νέα Πρότυπα, και τις αναθεωρήσεις επί των Προτύπων που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1/1/2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν 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.

Οι υφιστάμενες συμβάσεις μίσθωσης γης και κτιρίων περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των σχετικών δικαιωμάτων χρήσης και υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις. Ωστόσο, σύμφωνα με την αξιολόγηση που πραγματοποιήθηκε από τη Διοίκηση και λαμβάνοντας υπόψη τα όρια σημαντικότητας της Εταιρείας δεν αναμένεται καμία ουσιαστική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την ημερομηνία υιοθέτησης του Προτύπου.

Αντίθετα με τις μισθώσεις γης και κτηρίων, οι λοιπές υφιστάμενες συμβάσεις μίσθωσης, κυρίως επιχειρησιακού και επαγγελματικού εξοπλισμού, λόγω έλλειψης ποιοτικής και ποσοτικής σημασίας και κατόπιν προσεκτικής ανάλυσης κόστους - ωφέλειας και σημαντικότητας για την Εταιρεία, δεν περιλαμβάνονται στην αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης και υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

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

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

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

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε ένα ΔΠΧΑ.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

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

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

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

2.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανakλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

A. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις

Οι επισφαλούς εισπραξης λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της Εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ., χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

Β. Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, ωστόσο, είναι πιθανό να διαφέρουν λόγω τεχνικής βαθμιαίας απαξίωσης, κυρίως όσον αφορά το λογισμικό και το μηχανογραφικό εξοπλισμό.

Γ. Εκτίμηση της αξίας των ακινήτων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους

Η αποτίμηση των ακινήτων είναι εγγενώς υποκειμενική και αβέβαιη λόγω της ιδιαίτερης φύσης κάθε ακινήτου και της ανάγκης να γίνουν εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά, μεταξύ άλλων, με την απόδοση και το ποσοστό πληρότητας του ακινήτου.

Η Εταιρεία αναθέτει ετησίως σε ειδικό εκτιμητή την αναθεώρηση των εύλογων αξιών των ακινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας.

Δ. Εκτίμηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού για τα οποία δεν υπάρχουν δημοσιευμένες τιμές αγοράς, απαιτεί τη χρησιμοποίηση συγκεκριμένων τεχνικών εκτίμησης. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας τους απαιτεί διαφόρων ειδών εκτιμήσεις. Οι σημαντικότερες αφορούν στην εκτίμηση των διαφόρων κινδύνων στους οποίους υπόκειται το μέσο, όπως επιχειρηματικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας κτλ., και στην εκτίμηση των μελλοντικών προοπτικών κερδοφορίας επιχειρήσεων σε περίπτωση αποτίμησης συμμετοχικών τίτλων.

Ε. Απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΠΧΑ 9 για τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεών του. Η ζημία απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο πιστωτικής αθέτησης και τα ποσοστά των αναμενόμενων ζημιών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί κρίση για να κάνει αυτές τις υποθέσεις ή να επιλέξει τις πληροφορίες σχετικά με τις ενδεχόμενες μελλοντικές αθετήσεις με βάση τις ιστορικές πληροφορίες που έχει στη διάθεσή της, τις υπάρχουσες συνθήκες της αγοράς, καθώς και μελλοντικές εκτιμήσεις στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς.

ΣΤ. Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

Ζ. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

2.4. Λειτουργικοί τομείς

Οι λειτουργικοί τομείς αναγνωρίζονται και παρουσιάζονται με βάση την εσωτερική κατηγοριοποίηση η οποία παρουσιάζεται στον Επικεφαλής Λήψης Επιχειρηματικών Αποφάσεων (Chief Operating Decision Maker). Ο Chief Operating Decision Maker είναι ένας άνθρωπος ή μια ομάδα ανθρώπων που κατανέμει τις πηγές και assets την αποδοτικότητα των λειτουργικών τομέων της οικονομικής οντότητας. Η Εταιρεία έχει ορίσει τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ως Chief Operating Decision Maker.

Για τον εντοπισμό των λειτουργικών τομέων η Εταιρεία χρησιμοποιεί κατά κανόνα την γεωγραφική περιοχή δραστηριοποίησής της. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ευρώπη, αλλά το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της προέρχεται από την Ελλάδα, και η διάκριση πραγματοποιείται σε επίπεδο εσόδου.

2.5. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καταχωρούνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»).

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

2.6. Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.7. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αποτιμώνται ανά κατηγορία ως ακολούθως:

Τα ακίνητα (οικόπεδα και κτίρια) και τα έπιπλα (κατά την ημερομηνία μετάβασης) αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μειωμένη κατά τις μεταγενέστερες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης.

Οι άλλες κατηγορίες παγίων αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες απομείωσης. Στο κόστος κτήσης περιλαμβάνονται όλες οι άμεσες επιριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος κτήσης των σχετικών περιουσιακών στοιχείων εφόσον προσ αυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα. Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των οικοπέδων και κτιρίων προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τα ακίνητα αναπροσαρμόζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ούτως ώστε οι αναπόσβεστες αξίες να μη διαφέρουν από τις εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των παραγωγικών ακινήτων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) συγκεκριμένου ακινήτου που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτήν την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έσοδα.

Μειώσεις στη λογιστική αξία, που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή, καταχωρούνται στα έξοδα αφού πρώτα διαγραφεί το τυχόν σχηματισμένο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το συγκεκριμένο στοιχείο.

Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας, καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Για τα παραγωγικά ακίνητα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Η Εταιρεία ακολουθεί στην σταθερή μέθοδο αποσβέσεων για τα πάγια καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, δηλαδή οι ετήσιες αποσβέσεις κάθε παγίου προσδιορίζονται από την εφαρμογή ενός συντελεστή απόσβεσης επί της αξίας κτήσης του και επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης. Η ωφέλιμη ζωή επανεξετάζεται σε ετήσια βάση.

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, εκτός των οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται, έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτίρια	45	Έτη
- Αυτοκίνητα	6 - 7	Έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	5 - 10	Έτη

2.8. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα τα οποία κατέχονται ή για μακροχρόνιες εκμισθώσεις ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και για τα δύο, και τα οποία δε χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία, κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιότητα οικόπεδα, ιδιότητα κτίρια και κτίρια από χρηματοδοτικές μισθώσεις. Από την 1 Ιανουαρίου 2009 σύμφωνα με την τροποποίηση του ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά Ακίνητα» (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις»), η Εταιρεία συμπεριλαμβάνει ακίνητα υπό κατασκευή στις επενδύσεις σε ακίνητα. Υπό κατασκευή επενδύσεις αναταξινομούνται από τις ενσώματες ακίνητοποιήσεις στα επενδυτικά ακίνητα σε κόστος και αποτιμώνται μεταγενέστερα σε εύλογη αξία εφόσον η εύλογη αξία μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης. Το κόστος δανεισμού κεφαλαιοποιείται όσο διαρκεί η απόκτηση ή η κατασκευή και παύει όταν το πάγιο ολοκληρωθεί ή σταματήσει η κατασκευή του.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται σε εύλογη αξία. Η εύλογη αξία βασίζεται σε τιμές που ισχύουν σε μία ενεργή αγορά, αναμορφωμένες, όπου κρίνεται απαραίτητο, λόγω διαφορών στη φυσική κατάσταση, την τοποθεσία ή την κατάσταση του εκάστοτε ακινήτου. Αν η πληροφόρηση αυτή δεν είναι διαθέσιμη, η Εταιρεία εφαρμόζει εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης όπως πρόσφατες τιμές σε λιγότερο ενεργής αγοράς ή προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι αποτιμήσεις αυτές διεξάγονται κάθε έτος από ανεξάρτητους εκτιμητές και συνάδουν με τις οδηγίες που εκδίδονται από την Επιτροπή των Διεθνών Προτύπων Αποτίμησης (International Valuation Standards Committee).

Η μέθοδος της εύλογης αξίας στα υπό κατασκευή ακίνητα εφαρμόζεται μονάχα όταν αυτή μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία του ακινήτου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και ότι τα σχετικά κόστη μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έξοδα επιδιορθώσεων και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Οι επενδύσεις σε ακίνητα παύουν να αναγνωρίζονται όταν πωλούνται ή όταν παύει οριστικά η χρήση ενός επενδυτικού ακινήτου και δεν αναμένεται οικονομικό όφελος από την πώληση του.

Αν η χρήση κάποιου ακινήτου το οποίο έχει ταξινομηθεί στις επενδύσεις σε ακίνητα μεταβληθεί σε ιδιόχρηση, τότε το ακίνητο ταξινομείται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης θεωρείται το τεκμαρτό κόστος του ακινήτου για λογιστικούς σκοπούς.

Αν η χρήση ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μεταβληθεί και το ακίνητο χαρακτηριστεί ως επενδυτικό ακίνητο, οποιαδήποτε διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης του αξίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς του, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια ως επανεκτίμηση της αξίας των πάγιων περιουσιακών στοιχείων, βάσει του ΔΛΠ 16. Ωστόσο, εάν το κέρδος από αποτίμηση σε εύλογη αξία αντιστρέφει προγενέστερες ζημιές απομείωσης, τότε το κέρδος αυτό αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία - Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία είναι 3 έως 5 χρόνια.

2.10. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στη χρήση που προκύπτουν.

A. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και των ασώματων ακινητοποιήσεων) εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική 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 καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως.

Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς 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 πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

B. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Το ΔΠΧΑ 9 εισήγαγε ένα νέο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (expected credit losses – ECL) το οποίο αντικατέστησε το υφιστάμενο μοντέλο των πραγματοποιηθεισών ζημιών του ΔΛΠ 39. Οι νέες απαιτήσεις κατήγγησαν το κριτήριο του ΔΛΠ 39, σύμφωνα με το οποίο οι ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο αναγνωρίζονταν μόνο μετά την επέλευση ενός ζημιολογού γεγονότος.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και όλων των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μια εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Ειδικότερα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός μέσου, αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου για τις αναμενόμενες ζημιές 12 μηνών. Στην περίπτωση, ωστόσο, που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή στην περίπτωση των μέσων που χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση, οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.

Για τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία έκρινε ότι έχουν γενικά πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και ως εκ τούτου η εφαρμογή του νέο μοντέλου της αναμενόμενης ζημιάς δεν θα έχει καμία επίδραση στην Εταιρεία.

2.11. Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

i) Ταξινόμηση

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου («SPPI» κριτήριο).

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και
- β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Σε κάθε άλλη περίπτωση ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ii) Αναγνώριση και επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία συν - στην περίπτωση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων - το κόστος συναλλαγών που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Άμεσες δαπάνες απόκτησης/συναλλαγής χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδος ή ζημία από αποαναγνώριση αναγνωρίζεται στα απευθείας στα αποτελέσματα. Ζημίες απομείωσης καταχωρούνται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επέλεξε αμετάκλητα να απεικονίζει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές της εύλογης αξίας επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους μέχρι την παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών αυτών στοιχείων. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν ανακατατάσσεται από την καθαρή θέση στα αποτελέσματα μετά την παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων, ωστόσο η Εταιρεία μπορεί να μεταφέρει τα σωρευτικά κέρδη ή ζημίες στα ίδια κεφάλαια. Τα μερίσματα από αυτές τις επενδύσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν έχει εδραιωθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει το μερίσμα.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταγενέστερες μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

2.12. Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις

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

2.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, και τις καταθέσεις όψεως.

2.14. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας και περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

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

2.15. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Η ταξινόμηση τους γίνεται με βάση την συμβατική ημερομηνία διακανονισμού της υποχρέωσης. Το μέρος της υποχρέωσης που θα διακανονισθεί σε διάστημα 12 μηνών από την λήξη της χρήσης εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμη υποχρέωση, ενώ το μέρος των δανείων που θα διακανονισθεί μεταγενέστερα εμφανίζεται υπό τον τίτλο μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

2.16. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που υπάρχει γνώση κατά την ημερομηνία αναφοράς, ότι θα ισχύουν κατά τη στιγμή που θα αναστραφούν οι προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση όπου φορολογητέες προσωρινές διαφορές αναστρέφονται στην ίδια περίοδο ή θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η Εταιρεία δεν αναμένεται να έχει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη και ως εκ τούτου δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις δύναται να συμψηφίζονται μόνο σε περίπτωση που αφορούν σε κοινή φορολογική αρχή και υπάρχει το δικαίωμα συμψηφισμού αυτών.

2.17. Φορολογία

Η φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία και τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν στις χώρες όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρείας και καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα.

2.18. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που θεωρούνται δεδουλευμένες κατά το τέλος της χρήσης με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που αναλύονται στην σχετική σημείωση. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικών μελετών από ανεξάρτητη εταιρεία διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Οι σχετικές προβλέψεις της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία αναγνωρίζονται στη χρήση και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη.

Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στην μέση περίοδο έως ότου τα οφέλη του προγράμματος κατοχυρωθούν. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές χρεώνονται ή πιστώνονται μαζί με τυχόν αναβαλλόμενο φόρο που τα αφορά στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

2.19. Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ - ΕΦΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

2.20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.21. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθουσών γεγονότων.
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- Τα απαιτούμενα ποσά μπορεί να εκτιμηθούν αξιόπιστα.

Δεν καταχωρούνται προβλέψεις για μελλοντικά έξοδα που σχετίζονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρείας.

2.22. Αναγνώριση εσόδων

Το ΔΠΧΑ 15 αντικατέστησε το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και τις συναφείς διερμηνείες και εφαρμόστηκε σε όλα τα έσοδα που προέρχονται από συμβάσεις με πελάτες, εκτός αν οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο η Εταιρεία αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων).

Τα μεταβλητά ποσά περιλαμβάνονται στο τίμημα και υπολογίζονται είτε με τη μέθοδο της «αναμενόμενης αξίας» είτε με τη μέθοδο του «πιο πιθανού ποσού».

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται τη λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται, επιμετρώνται σύμφωνα με την φύση των υπηρεσιών που παρέχονται και λογίζονται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η Εταιρεία το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη, ήτοι με την εκκαθάριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων οπότε καθίσταται και απαιτητή η προμήθεια της Εταιρείας.

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

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

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε σταθερή βάση στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.23. Μισθώσεις

A. Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία μισθώνει διάφορα στοιχεία του ενεργητικού όπως, ακίνητα και μεταφορικά μέσα.

Για τις περισσότερες από τις μισθώσεις στις οποίες αντισυμβάλλεται ως μισθωτής, εκτός από μισθώσεις μικρής αξίας ή διάρκειας μικρότερης του έτους – οι πληρωμές των οποίων καταχωρούνται με σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης – ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν ως στοιχείο του ενεργητικού και του παθητικού το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου και τις υποχρεώσεις μίσθωσης αντίστοιχα.

B. Η Εταιρεία ως ενδιάμεσος εκμισθωτής

Η Εταιρεία λειτουργεί και ως ενδιάμεσος εκμισθωτής, υπεκμισθώνοντας ακίνητα προς τρίτους. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει λογιστικά τη κύρια μίσθωση και την υπεκμίσθωση ως δύο ξεχωριστές συμβάσεις, αναγνωρίζοντας ως χρηματοοικονομική απαίτηση (finance lease asset) την απαίτηση που απορρέει από τη σύμβαση υπεκμίσθωσης και αποαναγνωρίζοντας μέρος του δικαιώματος χρήσης του παγίου (right of use asset) που αντιστοιχεί στην υπεκμίσθωση.

2.24. Διάθεση κερδών και διανομή μερισμάτων

Η διάθεση των κερδών χρήσεως καθώς και η αναγνώριση της υποχρέωσης διανομής μερίσματος αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις εφόσον ληφθεί η τελική έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.25. Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη / (ζημίες) με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

2.26. Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ. Λόγω του γεγονότος αυτού, διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

2.27. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και άλλων κινδύνων

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της Εταιρείας, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος αγοράς (ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας.

α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ευρώπη, αλλά το μεγαλύτερο μέρος του προέρχεται από την Ελλάδα, και συνεπώς οι συναλλαγές της Εταιρείας διεξάγονται σε Ευρώ, με συνέπεια να υπόκειται σε μειωμένο συναλλαγματικό κίνδυνο.

ii) Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κινδύνους ταμειακών ροών που λόγω μιας ενδεχόμενης μελλοντικής μεταβολής των κυμαινόμενων επιτοκίων θα διαφοροποιήσαν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εκροές ή / και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή / και υποχρεώσεις της Εταιρείας καθώς δεν γίνεται πλέον εκτοκισμός των ληξιπρόθεσμων δανείων της Εταιρείας.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας ανέρχεται σε € 10.956 χιλ. την 31/12/2019 έναντι € 10.956 χιλ. την 31/12/2018. Αντίστοιχα, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας είναι μηδενικός κατά την 31/12/2019 και 31/12/2018.

iii) Κίνδυνος μεταβολής τιμών

Ο κίνδυνος της Εταιρείας σε σχέση με τις επενδύσεις της πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών.

Σημειώνεται ότι το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με τις διαφορές αποτίμησης να αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της εταιρικής κατάστασης συνολικών εισοδημάτων.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Πελάτες της Εταιρείας είναι κατά κύριο λόγο μεγάλες ασφαλιστικές εταιρείες με υψηλό δείκτη φερεγγυότητας.

Πιο αναλυτικά ο κύριος όγκος των απαιτήσεων αφορά αυτές που προέρχονται από την άσκηση της κύριας δραστηριότητας που είναι η ασφαλιστική διαμεσολάβηση. Η Εταιρεία διαθέτει αξιόπιστο σύστημα παρακολούθησης των πιστώσεων σε πελάτες, σε βαθμό που να διασφαλίζει την έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων. Οι μεταβολές στην πιστοληπτική ικανότητα των συναλλασσομένων, υπό το βάρος της οικονομικής κρίσης, έχουν αυξήσει το βαθμό παρακολούθησης των συναλλαγών, ενώ παράλληλα εξακολουθούν να λειτουργούν διαδικασίες οι οποίες αφενός αποβλέπουν στη στενή παρακολούθηση των απαιτήσεων από προμήθειες και αφετέρου αποτρέπουν τις συναλλαγές με μη αξιόπιστους τρίτους.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας μελετώντας προσεκτικά την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό να διατηρεί μια ισορροπία μεταξύ της επάρκειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας.

Η παρακολούθηση της ρευστότητας έχει σημαντικό ρόλο για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και τη συνέχιση της δραστηριότητάς της.

Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 είναι αρνητικό κατά € 11.204 χιλ. έναντι αρνητικού € 11.140 χιλ. κατά την 31/12/2018.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει σχεδιάσει σειρά ενεργειών για την ενίσχυση της ρευστότητάς της που πλέον των όσων αναφέρονται στην παρ. 2.1 περιλαμβάνουν και ενέργειες περαιτέρω περιορισμού του κόστους και ενδυνάμωσης της δομής των λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Η Διοίκηση εργάζεται εντατικά για την επίτευξη περαιτέρω περιορισμού των εξόδων.

Ο περιορισμός αυτός των δαπανών δεν αναμένεται να επηρεάσει την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας. Παράλληλα επιχειρείται ενδυνάμωση της διαδικασίας εισπράξεων με αυξημένη παρακολούθηση των υπολοίπων απαιτήσεων και εκτέλεση των ενεργειών που απαιτούνται για την έγκαιρη είσπραξη τους από τις συνεργαζόμενες εταιρείες.

Σε κάθε περίπτωση η ρευστότητα της Εταιρείας επηρεάζεται από την πορεία των εργασιών του κλάδου συνολικά και της Εταιρείας μεμονωμένα. Μια επιδείνωση των όρων της αγοράς πιθανότατα θα επηρέαζε και τη δυνατότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις τρέχουσες υποχρεώσεις της.

Τα δεδομένα για την ανάλυση των αναγκών ρευστότητας παρακολουθούνται σε διαφορετικά χρονικά περιθώρια. Οι ανάγκες σε ρευστό αντιπαραβάλλονται με τις διαθέσιμες δανειακές δυνατότητες για να εντοπιστούν τυχόν υπερβολές ή ελλείψεις. Οι εκτιμώμενες εκροές για την κάλυψη των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η Εταιρεία έχουν ως εξής:

31/12/2019

Κεφάλαιο και τόκοι

Ομολογιακών δανείων

Αλληλόχρεων λογαριασμών

Σύνολο δανεισμού

Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Λοιπές υποχρεώσεις

Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων

Σύνολο

	0-12 Μήνες	1-5 Έτη	Σύνολο
Ομολογιακών δανείων	10.130	-	10.130
Αλληλόχρεων λογαριασμών	826	-	826
Σύνολο δανεισμού	10.956	-	10.956
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	734	-	734
Λοιπές υποχρεώσεις	791	6	797
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	1.525	6	1.531
Σύνολο	12.481	6	12.487

31/12/2018

Κεφάλαιο και τόκοι

Ομολογιακών δανείων

Αλληλόχρεων λογαριασμών

Σύνολο δανεισμού

Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Λοιπές υποχρεώσεις

Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων

Σύνολο

	0-12 Μήνες	1-5 Έτη	Σύνολο
Ομολογιακών δανείων	10.130	-	10.130
Αλληλόχρεων λογαριασμών	826	-	826
Σύνολο δανεισμού	10.956	-	10.956
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.742	-	1.742
Λοιπές υποχρεώσεις	487	3	490
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	2.229	3	2.232
Σύνολο	13.185	3	13.188

Εξελίξεις στην ελληνική οικονομία – Επιβολή περιορισμών στη διακίνηση των κεφαλαίων

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά διαρκώς την κατάσταση της οικονομίας, κυρίως και μετά τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του κορωνοϊού (COVID-19) και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητές της.

Στρατηγικός της στόχος, είναι η ανάπτυξη της αγοράς που κινείται (ασφαλιστικός κλάδος) η οποία εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ποιότητα και τον επαγγελματισμό των παρεχόμενων υπηρεσιών, την εξειδίκευση, την οργάνωση και τους ρυθμούς ανάπτυξης, σε συνάρτηση με το λειτουργικό κόστος.

3. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς της Εταιρείας είναι στρατηγικοί τομείς διότι έχουν διαφορετική ζήτηση και διαφορετικά περιθώρια στις αγορές που δραστηριοποιούνται. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα και συνεπώς δεν διενεργείται σχετική γεωγραφική διάκριση. Η διάκριση πραγματοποιείται σε επίπεδο εσόδου και συγκεκριμένα:

- Έσοδα από ασφαλιστικές διαμεσολαβητικές υπηρεσίες (προμήθειες – Direct Business)
- Έσοδα από αντασφαλιστικές διαμεσολαβητικές υπηρεσίες (προμήθειες – International Business)
- Έσοδα από ασφαλιστικές συμβουλευτικές υπηρεσίες (αμοιβές – Consulting Services)

Τα αποτελέσματα κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα έχουν ως ακολούθως:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Κύκλος εργασιών:		
Έσοδα από ασφαλιστικές μεσιτικές υπηρεσίες	1.266	1.347
Έσοδα από αντασφαλιστικές μεσιτικές υπηρεσίες	138	510
Έσοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες	298	169
Σύνολο	<u>1.702</u>	<u>2.026</u>

Τα έσοδα από την παροχή μεσιτικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην περίοδο που αυτές παρασχέθηκαν. Ως κριτήριο για την αναγνώριση των εσόδων από μεσιτικές / συμβουλευτικές υπηρεσίες θεωρείται η εκκαθάριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ήτοι σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Διαχωρισμός πωλήσεων της Εταιρείας βάσει της χρονικής αναγνώρισης του εσόδου:		
Έσοδο από παροχή υπηρεσιών που παραδίδονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή (at a point of time)	1.702	2.026
Σύνολο	<u>1.702</u>	<u>2.026</u>

4. Έξοδα ανά κατηγορία

Η ανάλυση του κόστους πωλήσεων, διοίκησης και διάθεσης έχει ως εξής:

<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>Κόστος πω- λήσεων</u>	<u>Έξοδα διοίκησης</u>	<u>Έξοδα διάθεσης</u>	<u>Σύνολο</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	466	319	-	785
Αμοιβές τρίτων	371	254	-	625
Παροχές τρίτων	87	60	-	147
Φόροι - Τέλη	60	41	-	101
Διάφορα έξοδα	93	61	65	219
Αποσβέσεις	11	9	-	20
Σύνολο	<u>1.088</u>	<u>744</u>	<u>65</u>	<u>1.897</u>
<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>	<u>Κόστος πω- λήσεων</u>	<u>Έξοδα διοίκησης</u>	<u>Έξοδα διάθεσης</u>	<u>Σύνολο</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	692	473	-	1.165
Αμοιβές τρίτων	454	310	-	764
Παροχές τρίτων	95	65	-	160
Φόροι - Τέλη	59	41	-	100
Διάφορα έξοδα	106	72	66	244
Αποσβέσεις	24	17	-	41
Σύνολο	<u>1.430</u>	<u>978</u>	<u>66</u>	<u>2.474</u>

5. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Ενοίκια ακινήτων	37	28
Διαγραφή προμηθευτών	196	-
Λοιπά έσοδα	54	54
Σύνολο	<u>287</u>	<u>82</u>

Το κονδύλι «Ενοίκια Ακινήτων» περιλαμβάνει έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας.

Το κονδύλι «Διαγραφή προμηθευτών» αφορά την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30ης Δεκεμβρίου 2019 για τη διαγραφή υπολοίπων προμηθευτών από παλαιότερα έτη για τα οποία η Διοίκηση έκρινε ότι δεν απορρέει κάποια υποχρέωση για την Εταιρεία.

6. Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως

Τα λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Ζημίες από διαγραφή και πρόβλεψη επισφάλειας απαιτήσεων	-	(129)
Ζημίες από πωλήσεις και διαγραφές παγίων	-	(5)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(34)	(23)
Λοιπά έξοδα	(41)	(42)
Σύνολο	<u>(75)</u>	<u>(199)</u>

7. Καθαρά έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας		
Χρεωστικοί τόκοι τραπεζικών υποχρεώσεων	-	(23)
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	-	(164)
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	(2)	(3)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	(4)
Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(4)	(4)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	<u>(7)</u>	<u>(198)</u>
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας		
Συναλλαγματικές διαφορές	8	4
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	<u>8</u>	<u>4</u>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	<u>1</u>	<u>(194)</u>

8. Φόροι

Με βάση το άρθρο 22 του νόμου 4646/2019 που ψηφίστηκε στις 12/12/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2019 σε 24% από 28% και για τα έτη 2020 και μετά σε 24%. Η Εταιρεία, για την χρήση που έληξε καθώς και για τη συγκριτική χρήση, δεν επιβαρύνθηκε με κάποιου είδους φόρου.

Η συμφωνία μεταξύ του αναμενόμενου εξόδου φόρου βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή της έδρας της Εταιρείας και αυτού που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις έχει ως εξής:

	1/1/2019 - 31/12/2019	1/1/2018 - 31/12/2018
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	359	(834)
Φορολογικός συντελεστής	24%	29%
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(86)	242
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	277	(2)
Φορολογικές ζημιές χρήσης	(191)	(240)
Φόρος εισοδήματος	-	-

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές βάσει του νόμου 3888/2010 έως και τη χρήση 2009.

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας για τη χρήση 2010 και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Οι χρήσεις 2011 - 2015 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τον εκλεγμένο κατά τον Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή, ήτοι την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν. 2238/1994 και το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013 και έλαβε πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη, ενώ για τις χρήσεις 2016, 2017 και 2018 από την TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο από την TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

9. Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή

Τα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση της αναλογούσας στους μετόχους της Εταιρείας ζημίας με το σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσης, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν. Ο μέσος σταθμισμένος όρος μετοχών την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 είναι 6.000.000 μετοχές.

	1/1/2019 - 31/12/2019	1/1/2018 - 31/12/2018
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας	359	(838)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	6.000.000	6.000.000
Ζημιές χρήσης που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας ανά μετοχή (€/ μετοχή)	0,0598	(0,1397)

10. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>Γήπεδα & οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια</u>	<u>Οχήματα</u>	<u>Έπιπλα και λοιπός εξο- πλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος κτήσης					
Υπόλοιπο την 1/1/2018	992	1.907	78	608	3.585
Προσθήκες	-	-	-	2	2
Πωλήσεις / Διαγραφές / Καταστροφές	-	-	(18)	(26)	(44)
Ζημία προσαρμογής στην εύλογη αξία	(19)	(25)	-	-	(44)
Υπόλοιπο την 31/12/2018	973	1.882	60	584	3.499
Υπόλοιπο την 1/1/2019	973	1.882	60	584	3.499
Προσθήκες	-	-	-	2	2
Μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα	(442)	(512)	-	-	(954)
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα	24	30	-	-	54
Κέρδος / (Ζημία) προσαρμογής στην εύ- λογη αξία	(22)	148	-	-	126
Υπόλοιπο την 31/12/2019	533	1.548	60	586	2.727
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 1/1/2018	-	(618)	(70)	(594)	(1.282)
Αποσβέσεις	-	(29)	(1)	(6)	(36)
Πωλήσεις / Διαγραφές / Καταστροφές	-	-	15	27	42
Υπόλοιπο την 31/12/2018	-	(647)	(56)	(573)	(1.276)
Υπόλοιπο την 1/1/2019	-	(647)	(56)	(573)	(1.276)
Αποσβέσεις	-	(15)	(1)	(3)	(19)
Υπόλοιπο την 31/12/2019	-	(662)	(57)	(576)	(1.295)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία την 31/12/2018	973	1.235	4	11	2.223
Καθαρή αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019	533	886	3	10	1.432

Την 31/12/2019 και 31/12/2018 σύμφωνα με έκθεση εκτίμησης ανεξάρτητων εκτιμητών η Εταιρεία προέβη στην προσαρμογή των αξιών των ενσώματων ακινήτων της κατά τα ποσά € 126 χιλ. και € (44) χιλ. αντίστοιχα, τα οποία επιβάρυναν την Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

Δεν υπάρχουν άλλες εγγυήσεις και δεσμεύσεις κυριότητας ή χρήσεως επί των λοιπών παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας πέραν των όσων αναφέρονται στη σημείωση 29. Τα γήπεδα και τα κτίρια της Εταιρείας κατατάσσονται στο Επίπεδο ιεραρχίας 3.

11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν κυρίως λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>Λογισμικά προγράμματα</u>
Κόστος κτήσης	
Υπόλοιπο την 1/1/2018	705
Υπόλοιπο την 31/12/2018	705
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1/1/2018	(699)
Αποσβέσεις	(5)
Υπόλοιπο την 31/12/2018	(704)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία την 31/12/2018	1

	Λογισμικά προ-γράμματα
Κόστος κτήσης	
Υπόλοιπο την 1/1/2019	705
Υπόλοιπο την 31/12/2019	705
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1/1/2019	(704)
Αποσβέσεις	(1)
Υπόλοιπο την 31/12/2019	(705)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019	-

12. Επενδύσεις σε ακίνητα

	31/12/2019	31/12/2018
Έναρξη χρήσης	1.276	1.311
Μεταφορά σε ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	954	-
Μεταφορά από ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	(54)	-
Κέρδος / (Ζημία) προσαρμογής στην εύλογη αξία	216	(35)
Λήξη χρήσης	2.392	1.276

Τα επενδυτικά ακίνητα τα οποία κατέχει η Εταιρεία έχουν αναγνωρισθεί στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με έκθεση εκτιμής των ανεξάρτητων εκτιμητών ακινήτων. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 01/01 - 31/12/2019 και 01/01 - 31/12/2018 υπέστησαν συνολικά αύξηση και μείωση της εύλογης αξίας τους κατά € 216 χιλ. και € 35 χιλ. αντίστοιχα που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων. Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρείας κατατάσσονται στο Επίπεδο ιεραρχίας 3.

Επί των επενδυτικών ακινήτων υφίστανται εμπράγματα βάρη όπως αυτά αναφέρονται στην σημείωση 29.

13. Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εσόδων

Η κίνηση των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισόδων αναλύεται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	27	333
Πώληση επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο	(26)	-
Κέρδος από πώληση επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους	1	-
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	(306)
Υπόλοιπο λήξης	2	27

Κατά την 1/7/2019 η Εταιρεία προέβη στην πώληση της επένδυσης της στο συμμετοχικό τίτλο της «Assurex Global Corporation» έναντι συνολικού αντιτίματος € 26 χιλ.. Από την πώληση προέκυψε ένα κέρδος € 1 χιλ. το οποίο αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λοιπών εσόδων.

Το σωρευτικό κέρδος που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταφέρθηκε από το αποθεματικό εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα ίδια κεφάλαια και συγκεκριμένα στις ζημίες εις νέον (Σημ. 20).

Μετά και την πώληση της παραπάνω επένδυσης, το υπόλοιπο λήξης την 31/12/2019 ανέρχεται στα € 2 χιλ..

Κατά την 31/12/2018, κατόπιν εκτίμησης της Διοίκησης της Εταιρείας, η εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων μεταβλήθηκε κατά € (306) χιλ. και ως εκ τούτου το υπόλοιπο λήξης την 31/12/2018 ανήρχετο στα € 27 χιλ..

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων κατατάσσονται στο Επίπεδο ιεραρχίας 3.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισόδων, κατά την 31/12/2019 και 31/12/2018, περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Εταιρεία	Αξία 31/12/2019	Ποσοστό συμμετοχής
Καπα δυναμική ΑΕ	-	10,50%
ΠΑΝΟΡΜΟΣ ΣΥΝ.Π.Ε.	2	8,20%
Σύνολο	2	

Εταιρεία	Αξία 31/12/2018	Ποσοστό συμμετοχής
Assurex Global Corporation	26	0,67%
Καπα δυναμική ΑΕ	-	10,50%
ΠΑΝΟΡΜΟΣ ΣΥΝ.Π.Ε.	2	8,20%
Σύνολο	28	

14. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι συνολικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2019	31/12/2018
Εγγυήσεις μισθώσεων	16	16
Αντασφαλιζόμενοι	350	1.035
Χρεώστες προμηθειών	821	964
Χρεώστες διάφοροι	970	1.389
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και απαιτήσεων	22	12
Μεταβατικοί λογαριασμοί	20	59
Μείον: Προβλέψεις επισφαλειών	(912)	(1.484)
Σύνολο	1.287	1.991
Μακροπρόθεσμες	16	16
Βραχυπρόθεσμες	1.271	1.975
Σύνολο	1.287	1.991

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν τις εγγυήσεις μισθώσεων μεταφορικών μέσων και κτιρίων κατά την 31/12/2019 και την 31/12/2018.

Η κίνηση της πρόβλεψης των απαιτήσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	1.484	1.355
Διαγραφή απαιτήσεων μέσα στη χρήση	(572)	-
Προσθήκες	-	129
Υπόλοιπο λήξης	912	1.484

Με βάση την απόφαση της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου την 30/12/2019, η Εταιρεία προέβη στη διαγραφή απαιτήσεων από εμπορικούς πελάτες. Το υπόλοιπο των συγκεκριμένων πελατών περιλαμβάνονταν στη σωρευτική πρόβλεψη των απαιτήσεων την 31/12/2018.

15. Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού και Παθητικού

A. Κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων Ενεργητικού και Παθητικού

Τα υπόλοιπα που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης σχετίζονται με τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού:

	Σημ.	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού			
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	13	2	27
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	1.271	1.975
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	16	16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	142	118
Σύνολο		<u>1.431</u>	<u>2.136</u>
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού			
<i>Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος</i>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	6	3
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21	10.956	10.956
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	1.525	2.229
Σύνολο		<u>12.487</u>	<u>13.188</u>

B. Δανεισμός

Ο Δανεισμός περιλαμβάνει τις παρακάτω κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων Παθητικού:

	Σημ.	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός			
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος:</i>			
Τραπεζικά δάνεια	21	826	826
Μη μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια	21	10.130	10.130
Σύνολο		<u>10.956</u>	<u>10.956</u>

16. Μη χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τα επίπεδα των μη χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες σε ετήσια διαστήματα την 31 Δεκεμβρίου 2019.

	<u>Επίπεδο 1</u>	<u>Επίπεδο 2</u>	<u>Επίπεδο 3</u>	<u>Σύνολο</u>
<u>Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία</u>				
Κηφισίας 100 & Μαραθωνοδρόμου 80, Μαρούσι	-	-	1.419	1.419
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων	-	-	<u>1.419</u>	<u>1.419</u>
<u>Επενδύσεις σε ακίνητα</u>				
Κηφισίας 100 & Μαραθωνοδρόμου 80, Μαρούσι	-	-	2.392	2.392
Σύνολο επενδυτικών ακινήτων	-	-	<u>2.392</u>	<u>2.392</u>

Η εύλογη αξία των κύριων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας υπολογίζεται με βάση εκτιμήσεις οι οποίες πραγματοποιούνται από ανεξάρτητο επαγγελματία - εγκεκριμένο εκτιμητή ακινήτων. Οι σημαντικές παραδοχές αναπτύχθηκαν σε στενή συνεργασία με τη Διοίκηση. Οι διαδικασίες αποτίμησης και οι μεταβολές στην εύλογη αξία, αξιολογούνται από το διοικητικό συμβούλιο και την ελεγκτική επιτροπή σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Η αποτίμηση των ακινήτων πραγματοποιήθηκε με βάση τη συνεκτίμηση των μεθόδων των προεξοφλημένων μελλοντικών εισοδημάτων (προσέγγιση της προσόδου) και τιμών από πραγματικές συναλλαγές σε ακίνητα με παρόμοια χαρακτηριστικά, ενώ χρησιμοποιήθηκαν τιμές με βάση πρόσφατες συναλλαγές της αγοράς για παρόμοια ακίνητα στις ίδιες περιοχές.

Σε επίπεδο ανάλυσης ευαισθησίας, διενεργείται διακύμανση στις δύο βασικές μεταβλητές της προκριθείσας μεθόδου προς την προσέγγιση της εμπορικής αξίας των υποκείμενων σε εκτίμηση ιδιοκτησιών:

A. Μέθοδος των απομειωμένων ταμειακών ροών

Εάν ο συντελεστής προεξόφλησης μεταβληθεί κατά +/- 5% σε συνδυασμό με μία μεταβολή της τάξης του +/- 5% του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης και του συντελεστή προεξόφλησης του ακινήτου, προκύπτει το κατώτερο εύρος αξιών:

Εύλογη αξία Συντελεστής κεφαλαιοποίησης	Προεξοφλητικό επιτόκιο		
	8,31%	8,75%	9,19%
7,36%	€ 3.870.000	€ 3.860.000	€ 3.850.000
7,75%	€ 3.820.000	€ 3.810.000	€ 3.800.000
8,14%	€ 3.780.000	€ 3.770.000	€ 3.760.000

B. Μέθοδος της άμεσης κεφαλαιοποίησης

Εάν ο συντελεστής άμεσης κεφαλαιοποίησης που προσδιορίστηκε σε 7,75% για τους γραφειακούς χώρους, σε 9% για τις θέσεις στάθμευσης και σε 9,50% για τους αποθηκευτικούς χώρους μεταβληθεί κατά +/- 5% προκύπτει το κατώτερο εύρος αξιών:

Γραφεία Αποθήκες Θ.Στάθμευσης	Συντελεστής κεφαλαιοποίησης		
	7,75%	7,36%	8,14%
	9,50%	9,03%	9,98%
	9,00%	8,55%	9,45%
	€ 3.810.000	€ 3.900.000	€ 3.730.000

Τη συγκριτική χρήση της 31/12/2018 η αποτίμηση των ακινήτων της Εταιρείας είχε πραγματοποιηθεί βάση στην επικαιροποίηση των αξιών που προσδιορίστηκαν στην Έκθεση Εκτίμησης του ανεξάρτητου επαγγελματία - εγκεκριμένο εκτιμητή την 31/12/2017. Η επικαιροποίηση βασίστηκε στις παραδοχές ότι δεν έχει επέλθει καμία μεταβολή στα τεχνικά, φυσικά ή λειτουργικά χαρακτηριστικά των ακινήτων, ούτε έχει μεταβληθεί ο σκοπός διακράτησής τους από την Εταιρεία (Επενδυτικά – Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα).

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των μη χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομήθηκαν στο επίπεδο 3 είναι ως εξής:

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	Επενδυτικά ακίνητα
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	2.208	1.276
Κέρδη αναγνωριζόμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
- αύξηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων	-	216
- αύξηση της εύλογης αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	126	-
Λοιπές κινήσεις		
- μεταφορές χρήσης	(900)	900
- αποσβέσεις χρήσης	(15)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	1.419	2.392

17. Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Σύμφωνα με την ιεραρχία επιμέτρησης της εύλογης αξίας τα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού και παθητικού ομαδοποιούνται σε τρία επίπεδα ανάλογα με τη σημαντικότητα των δεδομένων που εισάγονται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους. Η ιεραρχία της εύλογης αξίας έχει τα ακόλουθα τρία επίπεδα:

Επίπεδο 1: τιμές που λαμβάνονται από ενεργό αγορά για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις,

Επίπεδο 2: εισαγωγή δεδομένων διαφορετικών από τιμές που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 που είναι παρατηρήσιμες για τα στοιχεία ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις, είτε άμεσα (π.χ. τιμές) είτε έμμεσα (π.χ. προερχόμενες από τιμές) και,

Επίπεδο 3: εισαγωγή δεδομένων για στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς

Το επίπεδο στο οποίο τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ή οι υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται καθορίζεται βάσει του επιπέδου σημαντικότητας των δεδομένων που εισάγονται στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατηγοριοποιούνται στην ιεραρχία της εύλογης αξίας ακολούθως:

- Την 31 Δεκεμβρίου 2019 οι μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.Α. που η Εταιρεία διακρατά στο χαρτοφυλάκιό της αποτιμούνται σε € 221 (31/12/2018: € 130). Οι εύλογες αξίες έχουν καθοριστεί με βάση τις τιμές κλεισίματος των μετοχών κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατατάσσονται στο Επίπεδο ιεραρχίας 1.
- Στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 περιλαμβάνονται 478.000 μετοχές της εταιρείας «ΚΟΥΜΠΙΑΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», οι οποίες είναι πλήρως απομειωμένες λόγω του γεγονότος ότι η εταιρεία βρίσκεται στο στάδιο της εκκαθάρισης.

Οι μέθοδοι και οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για τους σκοπούς της επιμέτρησης της εύλογης αξίας δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

18. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι καταθέσεις τραπεζών είναι εκφρασμένες σε ευρώ και τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων.

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ταμείο	10	35
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	132	83
Σύνολο	<u>142</u>	<u>118</u>

Η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018 (σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's) έχει ως ακολούθως:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caa2	132	83
Σύνολο	<u>132</u>	<u>83</u>

Η διαφορά ανάμεσα στο ποσό του παραπάνω πίνακα και στο ποσό που παρουσιάζεται ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αφορά στο ταμείο της Εταιρείας.

19. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο αποθεματικό

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείται σε 6.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,60 εκάστη.

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2018	3.600	2.417	6.017
Υπόλοιπο την 31/12/2018	3.600	2.417	6.017
Υπόλοιπο την 1/1/2019	3.600	2.417	6.017
Υπόλοιπο την 31/12/2019	3.600	2.417	6.017

20. Αποθεματικά

Τα αποθεματικά απαρτίζονται από το τακτικό αποθεματικό και από άλλα αποθεματικά διαφόρων διατάξεων φορολογικών νόμων.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5 % των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών - είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας μπορεί, όμως, να συμψηφισθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

	Τακτικό α- ποθεματικό	Αφορολό- γητα απο- θεματικά	Αποθεματικό εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών ε- σόδων	Λοιπά αποθε- ματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2018	323	521	(856)	177	165
Μεταβολή εύλογης αξίας χρημ/κών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών ε- σοδημάτων	-	-	(306)	-	(306)
Αναλογιστικές ζημιές χρήσης	-	-	-	(45)	(45)
Υπόλοιπο την 31/12/2018	323	521	(1.162)	132	(186)
Υπόλοιπο την 1/1/2019	323	521	(1.162)	132	(186)
Πώληση χρημ/κών στοιχείων μέσω λοι- πών συνολικών εισοδημάτων και μετα- φορά σε ζημιές εις νέον	-	-	8	-	8
Αναλογιστικές ζημιές χρήσης	-	-	-	(1)	(1)
Υπόλοιπο την 31/12/2019	323	521	(1.154)	131	(179)

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν τακτοποίηση μερισμάτων από συνδεδεμένες επιχειρήσεις βάσει του άρθρου 48 του Ν.4172/13 λόγω δυνατότητας αναγνώρισης από τις φορολογικές αρχές.

21. Δάνεια

Τα δάνεια της Εταιρείας αναλύονται, ως ακολούθως:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικός δανεισμός	826	826
Ομολογιακό δάνειο	<u>10.130</u>	<u>10.130</u>
Σύνολο	<u>10.956</u>	<u>10.956</u>
<u>Πρόγραμμα αποπληρωμής των Δανείων:</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Εντός 1 έτους	10.956	10.956
Σύνολο	<u>10.956</u>	<u>10.956</u>

Τα ποσά των πιστώσεων που εμφανίζονται παραπάνω αφορούν δύο δάνεια.

- Τραπεζικό δάνειο με υπόλοιπο κεφαλαίου € 826 χιλ.
- Ομολογιακό δάνειο με υπόλοιπο κεφαλαίου € 10.130 χιλ.

Σημειώνεται ότι, την 27 Ιουνίου 2016 η Εταιρεία υπέγραψε την τροποποίηση του από 17/12/2009 προγράμματος έκδοσης ομολογιακού δανείου με την Τράπεζα Πειραιώς αξίας € 10.304 χιλ. συμπεριλαμβάνοντας το ανεξόφλητο κεφάλαιο, τους συμβατικούς τόκους και τους τόκους υπερημερίας με σκοπό την αναδιάρθρωση και εξυπηρέτηση του δανεισμού της Εταιρείας. Η Εταιρεία αναλυτικά συμφώνησε στα εξής:

- Την αλλαγή του προγράμματος αποπληρωμής του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του δανείου σε 3 ετήσιες χρεολυτικές δόσεις των €60 χιλ., με το υπόλοιπο ποσό του δανείου να αποπληρώνεται την 31/12/2018.
- Την παράταση της διάρκειας του δανείου σε 2 έτη, ήτοι από τις 31/12/2016 για τις 31/12/2018.
- Την μείωση του επιτοκίου από 3% πλέον Euribor 6 μηνών σε 1,5% πλέον Euribor 6 μηνών αρχή γενομένης από την ημερομηνία υπογραφής της τροποποιημένης σύμβασης.
- Την προσθήκη ενεχύρου των 18.690 ονομαστικών μετοχών της Α.Ε. με την επωνυμία «ΚΑΠΑ Δυναμική Α.Ε.» (σημείωση 29.4).
- Η Εταιρεία υποχρεούται καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου να καταβάλλει σε πρόωρη εξόφληση της τελευταίας δόσης, το 75% των ετήσιων κερδών χρήσεως μετά από φόρων, καθώς και τα έσοδα που θα προέρχονται από εκχωρημένα ομόλογα και μετοχές.

Επιπροσθέτως, την 27 Ιουνίου 2016 η Εταιρεία υπέγραψε την τροποποίηση του από 17/04/2008 σύμβασης τραπεζικού δανείου με την Τράπεζα Πειραιώς αξίας € 818 χιλ. συμπεριλαμβάνοντας το ανεξόφλητο κεφάλαιο, τους συμβατικούς τόκους και τους τόκους υπερημερίας με σκοπό την αναδιάρθρωση και εξυπηρέτηση του δανεισμού της Εταιρείας. Η Εταιρεία αναλυτικά συμφώνησε στα εξής:

- Την παράταση της διάρκειας του δανείου έως την 31/12/2018 και αλλαγή του προγράμματος αποπληρωμής σε 1 χρεολυτική δόση στο τέλος του δανείου.
- Τη μείωση του επιτοκίου από 5% πλέον Euribor 6 μηνών σε 1,5% πλέον Euribor 6 μηνών και της εισφοράς 0,6% του ν. 128/75 καθώς και κάθε άλλης επιβαλλόμενης από το Νόμο επιβάρυνσης, αρχή γενομένης από την ημερομηνία υπογραφής της τροποποιημένης σύμβασης.

Η καταλυτική ημερομηνία αποπληρωμής των δανειακών συμβάσεων είχε οριστεί η 31η Δεκεμβρίου 2018. Η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να αποπληρώσει το σύνολο των δανείων της ποσού € 10.956 χιλ. με συνέπεια αυτά να καταστούν ληξιπρόθεσμα. Η τράπεζα δεν έχει προχωρήσει μέχρι και σήμερα στην καταγγελία των δανειακών συμβάσεων και όπως αναφέρεται και στην σημείωση 2.1 η Εταιρεία βρίσκεται σε επικοινωνία με την πιστώτρια τράπεζα ώστε να συμφωνηθεί αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού, επιτυγχάνοντας ταμειακό πλεόνασμα που θα της επιτρέπει να αποπληρώνει τους τόκους και το κεφάλαιο των δανειακών της υποχρεώσεων. Στο πλαίσιο αυτό, οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

22. Κίνδυνοι Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διάφορους κινδύνους σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι κύριες κατηγορίες κινδύνου είναι ο κίνδυνος αγοράς (συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων και κίνδυνος μεταβολής τιμών), ο πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε στενή συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο επικεντρώνεται στην διασφάλιση των βραχυπρόθεσμων χρηματοροών ελαχιστοποιώντας τους κινδύνους από την έκθεση σε χρηματαγορές. Οι μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές επενδύσεις διοικούνται έτσι ώστε να παράγουν σταθερές αποδόσεις.

Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία περιγράφονται παρακάτω. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο των αγορών μέσω της χρήσης των χρηματοοικονομικών μέσων, και ειδικότερα στον κίνδυνο των επιτοκίων καθώς και σε άλλους σχετικούς κινδύνους οι οποίοι απορρέουν και από τις λειτουργικές και από τις επενδυτικές δραστηριότητες.

22.1 Κίνδυνος αγοράς

22.1.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ευρώπη, αλλά το μεγαλύτερο μέρος του προέρχεται από την Ελλάδα, και συνεπώς οι συναλλαγές της Εταιρείας διεξάγονται σε Ευρώ, με συνέπεια να υπόκειται σε μειωμένο συναλλαγματικό κίνδυνο.

22.1.2 Ευαισθησία σε Διακυμάνσεις Επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κινδύνους ταμειακών ροών που λόγω μιας ενδεχόμενης μελλοντικής μεταβολής των κυμαινόμενων επιτοκίων θα διαφοροποιήσαν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εκροές ή / και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή / και υποχρεώσεις της Εταιρείας καθώς δεν γίνεται πλέον εκτοκισμός των ληξιπρόθεσμων δανείων της Εταιρείας.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31/12/2019 αναφέρονται αναλυτικά στη σημείωση 21 των οικονομικών καταστάσεων.

22.1.3 Ευαισθησία σε λοιπές μεταβολές τιμών

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε λοιπές μεταβολές τιμών σε σχέση με τη σύνθεση του εμπορικού της χαρτοφυλακίου σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.Α. Οι επενδύσεις αυτές είναι μακροπρόθεσμες στρατηγικές επιλογές της Εταιρείας. Η Εταιρεία την 31/12/2019 και την 31/12/2018 δεν κατείχε σημαντική αξία χρεογράφων στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο. Σε περίπτωση, λοιπόν, διακύμανσης των τιμών του εμπορικού χαρτοφυλακίου κατά 10% η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης δεν είναι σημαντική, τόσο για τη χρήση 2019 όσο και για τη χρήση 2018.

22.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος κατά τον οποίο της αντισυμβαλλόμενος δεν προβαίνει στην εκπλήρωση των υποχρεώσεών του της την Εταιρεία. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την επικινδυνότητα των πελατών της ως της την ικανότητά της να εξοφλούν της υποχρεώσεις της και ενσωματώνει της πληροφορίες στα εργαλεία παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου. Η γενικότερη πολιτική της Εταιρείας είναι να συναλλάσσεται με αξιόπιστους πιστωτικά αντισυμβαλλόμενους. Η Εταιρεία έχει τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο:

Τάξεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	1.271	1.975
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	142	118
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	16	16
Σύνολο		1.429	2.109

Οι πελάτες της Εταιρείας είναι κυρίως μεγάλες ασφαλιστικές εταιρείες με υψηλό δείκτη φερεγγυότητας.

22.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος της ρευστότητας εμφανίζεται όταν η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να τηρήσει τις υποχρεώσεις της. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες της για ρευστότητα παρακολουθώντας τις προβλεπόμενες εξυπηρητήσεις των μακροπρόθεσμων δανειακών του υποχρεώσεων και επιβλέπει και προβλέπει τις χρηματοροές από έσοδα και έξοδα από τις συνήθειες καθημερινές της δραστηριότητες.

Τα δεδομένα για την ανάλυση των αναγκών ρευστότητας παρακολουθούνται σε διαφορετικά χρονικά περιθώρια.

Οι ανάγκες σε ρευστό αντιπαραβάλλονται με τις διαθέσιμες δανειακές δυνατότητες για να εντοπιστούν τυχόν υπερβολές ή ελλείψεις. Οι εκτιμώμενες εκροές για την κάλυψη των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η Εταιρεία έχουν ως εξής:

31/12/2019	0-12 Μήνες	1-5 Έτη	Σύνολο
Κεφάλαιο και τόκοι			
Ομολογιακών δανείων	10.130	-	10.130
Αλληλόχρεων λογαριασμών	826	-	826
Σύνολο δανεισμού	10.956	-	10.956
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	734	-	734
Λοιπές υποχρεώσεις	791	6	797
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	1.525	6	1.531
Σύνολο	12.481	6	12.487
31/12/2018	0-12 Μήνες	1-5 Έτη	Σύνολο
Κεφάλαιο και τόκοι			
Ομολογιακών δανείων	10.130	-	10.130
Αλληλόχρεων λογαριασμών	826	-	826
Σύνολο δανεισμού	10.956	-	10.956
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.742	-	1.742
Λοιπές υποχρεώσεις	487	3	490
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	2.229	3	2.232
Σύνολο	13.185	3	13.188

23. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Ο στόχος της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going concern).

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας είναι αρνητικό κατά το ποσό των € 7.542 χιλ.. Κατά συνέπεια έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 119 του Ν.4548/2018 και του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920 αντίστοιχα.

24. Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Το ύψος των αποζημιώσεων υπολογίζεται με βάση τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η Εταιρεία χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε χρήση με αντίστοιχη αύξηση της σχετικής αναλογιστικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Η καθαρή υποχρέωση, η μεταβολή της κατά την διάρκεια της χρήσης, καθώς και η επίδραση στην κατάσταση συνολικών εσόδων έχει ως ακολούθως:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών	(174)	(301)
Υποχρέωση καταχωρούμενη στον ισολογισμό	(174)	(301)
	<u>1/1/2019 -</u>	<u>1/1/2018 -</u>
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Κέρδη και ζημιές καταχωρούμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6	10
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	6	4
Κόστος τόκων	4	4
Επίδραση περικοπής/διακανονισμού/ Τερματικές παροχές	(1)	91
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(143)	(154)
Σύνολο	(128)	(45)
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών		
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών έναρξης	(301)	(301)
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	(6)	(10)
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	(6)	(4)
Κόστος τόκων	(4)	(4)
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές	1	(91)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	143	154
Αναλογιστικές ζημιές χρήσης	(1)	(45)
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών λήξης	(174)	(301)

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικών μελετών από ανεξάρτητη εταιρεία διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών. Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης έχουν ως κάτωθι:

ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	2019	2018
Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου και λαμβάνοντας υπόψη τον Ν.3863/2010, Ν.4093/2012 & 4387/2016	Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου και λαμβάνοντας υπόψη τον Ν.3863/2010, Ν.4093/2012 & 4387/2016
Μέση ετήσια αύξηση μισθολογίου	2,70%	2,75%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,8%	1,4%
Πληθωρισμός	1,70%	1,75%

25. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς προμηθευτές, φορολογικές αρχές και λοιπούς τρίτους αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Αντασφαλιστές	734	1.742
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	24	77
Πιστωτές διάφοροι	611	325
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	54	39
Δεδουλευμένα έξοδα	102	46
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6	3
Σύνολο	<u>1.531</u>	<u>2.232</u>
Μακροπρόθεσμες	6	3
Βραχυπρόθεσμες	1.525	2.229
Σύνολο	<u>1.531</u>	<u>2.232</u>

Οι προμηθευτές δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζεται εντός 2-3 μηνών για την Εταιρεία.

Οι λοιπές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός 2-3 μηνών για την Εταιρεία.

26. Λοιποί φόροι πληρωτέοι

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε φόρους αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	16	31
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	1	2
Φόρος προστιθέμενης αξίας	68	-
Λοιποί φόροι-τέλη	51	15
Σύνολο	<u>136</u>	<u>48</u>

27. Συνδεδεμένα μέρη

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

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

	<u>1/1/2019 - 31/12/2019</u>	<u>1/1/2018 - 31/12/2018</u>
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη		
Έσοδα		
Έσοδα από αντασφαλιστικές μεσιτικές υπηρεσίες	-	1
Σύνολο	<u>-</u>	<u>1</u>
Έξοδα		
Έξοδα σε ενοίκια λοιπών συνδεδεμένων μερών	-	3
Αμοιβές και έξοδα μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών	513	768
Σύνολο	<u>513</u>	<u>771</u>
Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Απαιτήσεις		
Μερίσματα εισπρακτέα	198	198
Λοιπές απαιτήσεις	3	13
Σύνολο	<u>201</u>	<u>211</u>
Υποχρεώσεις		
Λοιπές υποχρεώσεις	50	9
Σύνολο	<u>50</u>	<u>9</u>

Οι αμοιβές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την τρέχουσα χρήση αφορούν προμήθειες παραγωγής ασφαλιστηρίων συμβολαίων ποσού € 391 χιλ. και αμοιβές μισθοδοσίας ποσού € 27 χιλ..

28. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

A. Ανειλημμένες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Τα έξοδα λειτουργικών μισθώσεων των αυτοκινήτων τα οποία καταχωρήθηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων την περίοδο 01/01 - 31/12/2019 ανήλθαν σε € 34 χιλ. και σε € 45 χιλ. αντίστοιχα την περίοδο 01/01 - 31/12/2018.

Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα των αυτοκινήτων σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις των αυτοκινήτων έχουν ως εξής:

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων (αυτοκίνητα)	31/12/2019	31/12/2018
Έως 1 έτος	8	44
Από 1-5 έτη	-	38
Σύνολο	8	82

Τα έξοδα λειτουργικών μισθώσεων των κτιρίων/γραφείων τα οποία καταχωρήθηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων την περίοδο 01/01 - 31/12/2019 ανήλθαν σε € 8 χιλ. και σε € 11 χιλ. αντίστοιχα την περίοδο 01/01 - 31/12/2018.

Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις των κτιρίων και γραφείων έχουν ως εξής:

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων (κτίρια/γραφεία)	31/12/2019	31/12/2018
Έως 1 έτος	1	14
Από 1-5 έτη	-	8
Σύνολο	1	22

Τα μελλοντικά ελάχιστα (μη ακυρώσιμα) μισθώματα εισπρακτέα από συμβόλαια λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως εξής:

	31/12/2019
Έως 1 έτος	81
Από 1-5 έτη	125
Σύνολο	206

B. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Κατά της Εταιρείας, έχουν ασκηθεί αγωγές συνολικού ποσού € 213 χιλ. για τις οποίες ο νομικός σύμβουλος και η Διοίκηση εκτιμούν με βεβαιότητα τη μη ευδοκίμηση τους εις βάρος της Εταιρείας.

Γ. Προβλέψεις και λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009.

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας για τη χρήση 2010 και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Μέχρι την 31/12/2019 δεν έχει κοινοποιηθεί στην Εταιρεία οποιαδήποτε εντολή ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη ανέλεγκτη χρήση του 2010. Ως εκ τούτου το δικαίωμα του Δημοσίου να κοινοποιεί φύλλα ελέγχου και πράξεις προσδιορισμού φόρου, τελών, εισφορών και προστίμων με σκοπό την επιβολή φόρου, έχει παραγραφεί για τη χρήση του 2010 κατ' εφαρμογή των διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν.2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997

(επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος). Βάσει των ανωτέρω πιστεύουμε ότι αν διενεργηθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές έλεγχος της ως άνω διαχειριστικής χρήσης, αυτός θα στερείται νομιμοποιητικής βάσης και ως εκ τούτου δεν είναι πιθανόν ότι τα όποια συμπεράσματα του θα έχουν οποιαδήποτε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παραμένει ανέλεγκτη από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από το 2011 μέχρι και το 2018. Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31η Δεκεμβρίου 2011 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, η εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δε θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι χρήσεις 2011 - 2015 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τον εκλεγμένο κατά τον Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή, ήτοι την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν. 2238/1994 και έλαβε πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη, ενώ για τις χρήσεις 2016, 2017 και 2018 από την TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο από την TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Δ. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Για τα ακόλουθα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας υπάρχουν εμπράγματα βάρη προς εξασφάλιση των δανειακών υποχρεώσεων.

Χρεόγραφα	Τεμάγια	ΥΠΕΡ
ΚΟΥΜΠΙΑΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	478.000	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΚΑΠΑ ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΤΕ	18.690	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
Ακίνητα		ΥΠΕΡ
Τρίαντα τρεις (33) οριζόντιες ιδιοκτησίες που βρίσκονται σε αυτοτελές εξαώροφο κτίριο γραφείων-καταστημάτων με υπόγειο, επί της Λ. Κηφισίας 100 και Μαραθωνοδρόμου 83, στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, εκτάσεως 1.556 τ.μ.		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
Τραπεζικοί Λογαριασμοί		
Ενεχυρίαση λογαριασμού Ευρώ που τηρεί η εταιρεία με τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της σχετικής σύμβασης ενεχύρου λογαριασμού και εκχώρησης απαιτήσεων επί κατάθεσης μετρητών που περιλαμβάνεται στο πρόγραμμα του ομολογιακού δανείου.		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
Ενεχυρίαση λογαριασμού Ευρώ που τηρεί η εταιρεία με τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της σχετικής σύμβασης ενεχύρου λογαριασμού και εκχώρησης απαιτήσεων επί είσπραξης μερισμάτων και λοιπών εσόδων από την εταιρεία ΚΑΠΑ ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΤΕ		ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

29. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανέρχεται κατά την 31/12/2019 σε 17 άτομα και στις 31/12/2018 σε 25. Το σύνολο του προσωπικού της Εταιρείας είναι πλήρους απασχόλησης και οι γυναίκες εργαζόμενοι αποτελούν το 78% αυτού.

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωση αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων – επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ' επέκταση εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν και τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020, χωρίς όμως να μπορεί να εκτιμηθεί στην παρούσα φάση η επίδραση τους με αξιόπιστο τρόπο. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Οι αρνητικές επιπτώσεις στην Εταιρεία λόγω Covid 19, με βάση τα σημερινά δεδομένα, δεν επηρεάζουν την συνέχιση της δραστηριότητάς της.

Πέρα από το ανωτέρω, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2019 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

**Ο Πρόεδρος και Διευθύνων
Σύμβουλος**

Γεώργιος Μ. Κούμπας

ΑΔΤ: X 080976

Η Αντιπρόεδρος και

Εντεταλμένη Σύμβουλος

Ευθυμία Π. Κουτσοβασίλη

Α.Δ.Τ. AN 098794

Το Μέλος

Αναστάσιος Τσιρώνης

Α.Δ.Τ. Φ 044223

Ο Λογιστής

Ευάγγελος Μαυρογιάννης

Α.Δ.Τ. ΑΕ 087958

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0085923



PwC ACCOUNTING A.E.

Αρ. Αδείας Γραφείου 1494

