



ΜΕΛΚΟ ΠΕΤΡΟΛΕΟΥΜ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ
ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 044635307000
ΑΡ.ΜΑΕ 46184/02/Β/00/64

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της ΧΡΗΣΗΣ 2021
(1.1.2021 – 31.12.2021)

Σύμφωνα με τα
ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Κεντρικά Γραφεία:
Ακτή Κονδύλη 10, Πειραιάς
Τηλ. 210-4586000

Υποκατάστημα:
17° ΧΛΜ Ε.Ο. Αθηνών - Κορίνθου
Τηλ. 210-5538000

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «MELCO OIL» την 20^η Ιουνίου 2022.

Για την
MELCO OIL

Κωνσταντίνος Φλουδόπουλος
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
& Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	5
2. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	14
3. Κατάσταση οικονομικής θέσης	16
4. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.....	17
5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	18
6. Κατάσταση ταμειακών ροών.....	19
7. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	20
7.1 Γενικές πληροφορίες.....	20
7.2 Αντικείμενο δραστηριότητας.....	20
7.3 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	20
7.4 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές.....	21
7.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	25
7.6 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».....	26
7.7 Σύνοψη λογιστικών πολιτικών.....	28
8. Ανάλυση κονδυλίων ισολογισμού	39
8.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	39
8.2 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	40
8.3 Δικαίωμα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων ...	41
8.4 Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	42
8.5 Αποθέματα.....	43
8.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	43
8.7 Λοιπές απαιτήσεις.....	44
8.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	44
8.9 Μετοχικό κεφάλαιο.....	44
8.10 Αποθεματικά	44
8.11 Αποτελέσματα εις νέο	45
8.12 Μακροπρόθεσμα δάνεια	45
8.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	46
8.14 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	47
8.15 Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις.....	48
8.16 Βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	49
8.17 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	49
8.18 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	49
8.19 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	49
9. Ανάλυση κονδυλίων αποτελεσμάτων	50
9.1 Κύκλος εργασιών	50
9.2 Κόστος πωλήσεων.....	50
9.3 Άλλα έσοδα.....	50
9.4 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	51
9.5 Έξοδα λειτουργίας διάθεσης.....	51
9.6 Λοιπά έξοδα.....	51
9.7 Αποσβέσεις.....	51
9.8 Χρηματοοικονομικά έσοδα.....	52
9.9 Χρηματοοικονομικά έξοδα	52
9.10 Φόρος εισοδήματος	52
10. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	52
11. Εμπράγματα βάρη.....	53

12. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.....	53
13. Αλέεγκτες φορολογικά χρήσεις	53
14. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	53
15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	54
16. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.....	54
16.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	54
16.2 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου	55
16.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου	55
16.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας.....	56
16.5 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ανά κατηγορία.....	58
16.6 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου.....	60
17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	60

1. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

της ΜΕΛΚΟ ΠΕΤΡΟΛΕΟΥΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε στη Γενική Συνέλευσή σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας για τη χρήση 2021 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε για την έγκρισή τους.

Κατά τη χρήση αυτή, όπως και στις προηγούμενες χρήσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο κατέβαλε κάθε δυνατή προσπάθεια για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη οργάνωση της εταιρίας σε όλους τους τομείς.

Ακολουθεί παρουσίαση και ανάλυση των σημαντικότερων γεγονότων της τρέχουσας χρήσης, των δραστηριοτήτων της εταιρίας, των βασικότερων κονδυλίων και αριθμοδεικτών της παρούσας και προηγούμενης χρήσης και της προβλεπόμενης εξέλιξης της εταιρίας για τις επόμενες χρήσεις.

(α) Σύντομο ιστορικό της δραστηριότητας της Εταιρίας

Παραγωγή Λιπαντικών

Υπενθυμίζουμε ότι μετά την εξαγορά της εγκατάστασης στον Ασπρόπυργο Αττικής τον Νοέμβριο του 2006 και μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2007, η δραστηριότητα της ΜΕΛΚΟ περιορίστηκε στην παροχή υπηρεσιών ανάμειξης (facon production – blending, filing) και αποθήκευσης λιπαντικών για λογαριασμό των εταιριών του Ομίλου Chevron, πρώην ιδιοκτητών της εν λόγω εγκατάστασης.

Η δραστηριότητα της παραγωγής λιπαντικών με τη σημερινή της μορφή ξεκίνησε τον Οκτώβριο του 2007, με τις πωλήσεις να βασίζονται κυρίως στους εξής τρεις άξονες:

- Παραγωγή των λιπαντικών του Ομίλου Aegean, τα οποία πρωτοπαρουσιάστηκαν στην εγχώρια και διεθνή αγορά στα τέλη του 2007 και έκτοτε επιδεικνύουν συνεχή και σημαντική αύξηση πωλήσεων. Πρόκειται για λιπαντικά παντός τύπου, τα οποία μπορούμε να διαχωρίσουμε κατ' αρχήν σε λιπαντικά ξηράς (κινητήρων εσωτερικής καύσης, βιομηχανικά, κ.λ.π.) και λιπαντικά ναυτιλίας.
- Παραγωγή λιπαντικών του Ομίλου Chevron, ενός ιστορικού και ισχυρού brand name στην εγχώρια και διεθνή αγορά. Οι εν λόγω πωλήσεις αφορούν κυρίως λιπαντικά ναυτιλίας αλλά και λιπαντικά ξηράς.
- Παραγωγή λιπαντικών για λογαριασμό τρίτων και πώληση βασικών λαδιών.

(σε Μ.Τ.)	Σύνολο Πωλήσεων Λιπαντικών				
	2021	2020	2019	2018	2017
Σύνολο	10.339	11.483	12.288	12.347	11.888

Αποθήκευση – Διακίνηση Καυσίμων

Αποτελεί τη δεύτερη σημαντικότερη δραστηριότητα της εταιρίας. Ξεκίνησε στα τέλη Σεπτεμβρίου του 2008 και συνεισέφερε σημαντικά στα αποτελέσματα της χρήσης.

Συνίσταται στην αποθήκευση καυσίμων εσωτερικής αγοράς ιδιοκτησίας της ΕΛ.ΠΕ. Α.Ε. στις εγκαταστάσεις της ΜΕΛΚΟ και στη φόρτωσή τους σε Β/Φ οχήματα πελατών της ΕΛ.ΠΕ. Α.Ε.

Ουσιαστικά, λόγω της εγγύτητας της εγκατάστασης της ΜΕΛΚΟ στα ΕΛ.ΠΕ. και των δυνατοτήτων τροφοδότησης που παρέχουν οι υπόγειοι αγωγοί της μεταξύ τους σύνδεσης, η εγκατάσταση αποτελεί σημείο αποθήκευσης και πώλησης καυσίμων της ΕΛ.ΠΕ. Α.Ε. προς τους πελάτες της.

Ο όγκος των διακινούμενων καυσίμων παρουσίασε την φετινή χρήση αύξηση της τάξεως 19,7% ως απόρροια της επαναφοράς της κατανάλωσης καυσίμων στα επίπεδα προ κορωνοϊού.

Υποκαταστήματα

Η εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στο 17^ο ΧΛΜ Εθνικής Οδού Αθηνών – Κορίνθου.

Ίδιες Μετοχές

Την 31/12/2021 η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της Ίδιες Μετοχές.

(β) Εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας

Αποτέλεσμα Χρήσης – Ταμειακές Ροές

Ο κύκλος εργασιών της εταιρίας ανήλθε τη χρήση 2021 σε € 21 εκ. έναντι €18,2 εκ. τη χρήση 2020, ήτοι 15,56% αυξημένος. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο στις αυξημένες τιμές των εμπορευμάτων και προϊόντων που πραγματοποίησε η εταιρία.

Περιγραφή (ποσά σε €)	2021	2020	%
Πωλήσεις εμπορευμάτων	2.294.533	1.647.942	39%
Πωλήσεις προϊόντων	15.281.476	13.568.605	13%
Πωλήσεις Α&Β υλών	1.053.186	1.111.389	-5%
Έσοδα από μίσθωση δεξαμενών	737.335	665.522	11%
Έσοδα παροχής υπηρεσιών σε τρίτους	1.644.715	1.188.137	38%
Σύνολο	21.011.246	18.181.596	16%

Το μικτό περιθώριο κέρδους της χρήσης που έληξε την 31.12.2021 αυξήθηκε από 12,07% σε 21,55%. Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης εμφανίζονται μειωμένα κατά 18,60% (€ 3.138 χιλ. το 2021 έναντι € 3.856 χιλ. το 2020) που αφορούν την παροχή υπηρεσιών αποθήκευσης και φύλαξης καυσίμων και λοιπά τιμολόγια παροχής υπηρεσιών. Τα έξοδα διοίκησης - διάθεσης εμφανίζονται αυξημένα κατά 34,03% (€ 4.737 χιλ. το 2021 έναντι € 3.535 χιλ. το 2020) και το αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) παρουσιάζεται αυξημένο κατά 12,78% (€ 5.056 χιλ. το 2021 έναντι € 4.484 χιλ. το 2020).

Η αύξηση του κύκλου εργασιών είχε ως αποτέλεσμα η εταιρεία να παρουσιάσει αύξηση στα κέρδη προ φόρων σε € 2.363 χιλ. έναντι € 1.896 χιλ. το 2020.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές της εταιρίας τόσο κατά τη χρήση 2021 όσο και κατά τη χρήση 2020 ήταν θετικές.

Ενεργητικό

Το Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό, μετά την διενέργεια αποσβέσεων, Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων και Πάγιων με Δικαίωμα Χρήσης, περιόδου ποσού € 603 χιλ. και € 1.631 αντίστοιχα και των αντίστοιχων νέων επενδύσεων ύψους € 47 χιλ. και € 29 χιλ. αντίστοιχα, καθώς επίσης και μετά την μείωση των Άλλων Μακροπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων κατά ποσό € 682 χιλ. και την ανα-ταξινόμηση ποσού € 706 χιλ. στις Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις, ανήλθε σε € 37,9 εκ. έναντι € 41,4 εκ. της προηγούμενης χρήσης.

Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας παρουσιάζονται αυξημένα κατά περίπου € 2.227 χιλ. κυρίως λόγω των κερδών της τρέχουσας περιόδου.

Ο συνολικός δανεισμός της εταιρίας μειώθηκε κατά € 2.340 χιλ.

Αναλυτικά, ο δανεισμός της 31.12.2021 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Δανεισμός	31.12.2021	31.12.2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	6.958.066
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	881.615
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	6.500.000	1.000.000
Σύνολο	6.500.000	8.839.681

Στις 08.06.2017 υπογράφηκε δανειακή σύμβαση με την οποία η εταιρία και οι πιστώτριες τράπεζες προέβησαν στην αναδιάρθρωση υφιστάμενου μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης νέου κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 9.500.000. Το δάνειο αυτό σύμφωνα με την σύμβαση είναι καταβλητέο σε 9 εξαμηνιαίες δόσεις των € 500.000 και τελευταία δόση ποσού € 5.000.000 καταβλητέα την 15.03.2022. Το επιτόκιο του δανείου είναι κυμαινόμενο και ανέρχεται σε Euribor + spread 4,80%, το οποίο αναπροσαρμόστηκε από τον Οκτώβριο του 2020 στο 3,75% Ως εξασφάλιση του εν λόγω δανείου έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης επί του ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου της εταιρίας στον Ασπρόπυργο ποσού € 12.350.000.

Στις 05.03.2019 υπογράφηκε νέα δανειακή σύμβαση με την οποία η εταιρία και οι πιστώτριες τράπεζες προέβησαν στην αναδιάρθρωση υφιστάμενου μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης νέου κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 3.000.000. Το δάνειο αυτό σύμφωνα με την σύμβαση είναι καταβλητέο στην λήξη του, ήτοι την 05.02.2021. Το επιτόκιο του νέου δανείου είναι κυμαινόμενο και ανέρχεται σε Euribor + spread 4,40% το οποίο επίσης αναπροσαρμόστηκε από τον Σεπτέμβριο του 2020 στο 3,75%. Ως εξασφάλιση του εν λόγω δανείου έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης επί του ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου της εταιρίας στον Ασπρόπυργο ποσού € 3.900.000. Η λήξη της δανειακής σύμβασης έχει παραταθεί μέχρι τις 08/03/2022.

Στις 09.03.2022 υπογράφηκε νέα δανειακή σύμβαση με την οποία η εταιρία προέβη στην έκδοση νέου κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ποσού κεφαλαίου € 7.000.000, η 1^η Σειρά Έκδοσης, δύναται να διαιρεθεί σε 6.000.000 κατά ανώτατο όριο ανώνυμες ομολογίες Σειράς Α ανώτατης συνολικής ονομαστικής αξίας € 6.000.000 και η 2^η Σειρά Έκδοσης, δύναται να διαιρεθεί σε 1.000.000 κατά ανώτατο όριο ανώνυμες ομολογίες Σειράς Β ανώτατης συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.000.000. Ο σκοπός του δανείου είναι (α) η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού (i) ένα κοινό ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε δυνάμει της από 15.05.2017 απόφασης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 18.05.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ποσού € 9.500.000 το οποίο καλύφθηκε στο σύνολο του από τις Τράπεζες «Τράπεζα Eurobank Ergasias AE» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.» και (ii) ένα κοινό ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε δυνάμει της από 11.01.2019 απόφασης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 15.01.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ποσού € 3.000.000 το οποίο καλύφθηκε στο σύνολο του από τις Τράπεζες «Τράπεζα Eurobank Ergasias AE» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.» και (β) για κεφάλαιο κίνησης. Το κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Α του Δανείου θα εξοφληθεί σε 10 εξαμηνιαίες δόσεις, και το κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Β και κάθε επαναδιάθεσης αυτών, θα εξοφληθεί εφάπαξ κατά τη λήξη του Δανείου, ήτοι στις 09.03.2027. Η Εταιρεία υποχρεούται να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες έως την ολοσχερή εξόφληση του δανείου.

(γ) Σημαντικοί κίνδυνοι

Η εταιρία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κ.λπ.), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος

ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρίας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/ εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρίας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, ομολογιακά τραπεζικά δάνεια, δικαιώματα υπερανάληψης από τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρία είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο, δεδομένου ότι αγοράζει σημαντικές ποσότητες πρώτων υλών σε δολάρια ΗΠΑ. Προς την αποφυγή του συναλλαγματικού κινδύνου σε κάθε χρονική στιγμή αξιολογείται η αναγκαιότητα για τη χρήση μέσων αντιστάθμισης κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, μετατρέπόμενες σε Ευρώ με την ισοτιμία κλεισίματος αναλύονται ως εξής:

	USD	
ποσά σε €	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	623.860	797.990
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	386.533	544.277
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	(571.004)	(452.531)
Σύνολα	439.389	889.735

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολάριο ΗΠΑ.

Υποθέτουμε ότι πραγματοποιείται μία αλλαγή στη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολάριο ΗΠΑ της τάξεως του +/- 1% την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Σε περίπτωση που το Ευρώ μεταβληθεί σε σχέση με το Δολάριο ΗΠΑ, τότε η επίπτωση στο αποτέλεσμα της χρήσης και στα ίδια κεφάλαια της εταιρίας έχει ως εξής:

	Μεταβολή ξένου νομίσματος	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Χρήση 2021	1,00%	4.394	3.427
	-1,00%	(4.394)	(3.427)
Χρήση 2020	1,00%	8.897	6.762
	-1,00%	(8.897)	(6.762)

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική της εταιρίας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31η Δεκεμβρίου 2021, η εταιρία

είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου βάσης (euribor).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +0,5% ή -0,5%. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

	ΧΡΗΣΗ 2021		ΧΡΗΣΗ 2020	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων	(32.500)	32.500	(44.198)	44.198
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	(25.350)	25.350	(33.591)	33.591

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Η έκθεση της εταιρίας όσον αφορά στον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020 *
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.413.833	8.098.595
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.679.342	3.066.936
Λοιπές απαιτήσεις	1.620.349	394.793
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	860.477	1.345.195
Σύνολα	12.574.001	12.905.520

* Τα συγκριτικά μεγέθη της χρήσης 2020 εμφανίζονται αναπροσαρμοσμένα ως αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 7.6).

Η εταιρία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στη διαδικασία αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου. Όπου είναι διαθέσιμες χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Η πολιτική της εταιρίας είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

Η διοίκηση της εταιρίας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες είναι ικανοποιητικής πιστωτικής ποιότητας.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η εταιρία δεν εκτίθεται σε εξαιρετικά σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα ταμειακά διαθέσιμα θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι αντισυμβαλλόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες της Ελλάδας.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαίως.

Η εταιρία διατηρεί μετρητά για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό κεφαλαίων κίνησης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2021 για την εταιρία αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	πέραν των 5 ετών
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	5.981.384	-
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	4.009.901	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	1.301.981	1.301.981	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	6.500.000	-	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	399.776	362.171	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.275.855	-	-	-
Σύνολα	13.487.513	1.664.152	5.981.384	-

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρίας για την 31η Δεκεμβρίου 2020 είχε ως εξής:

	31.12.2020 *			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	πέραν των 5 ετών
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	-	-	6.958.066	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	8.652.129	-
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	3.064.410	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	881.615	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	1.257.212	1.257.212	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	500.000	500.000	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	266.201	362.171	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.176.104	-	-	-
Σύνολα	7.145.541	2.119.382	15.610.195	-

* Τα συγκριτικά μεγέθη της χρήσης 2020 εμφανίζονται αναπροσαρμοσμένα ως αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 7.6).

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(δ) Χρηματοοικονομικοί δείκτες

ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΘΡΩΣΗΣ	2021	2020*
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	0,993	0,784
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,421	0,882
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,586	0,392
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	2021	2020*
Γενική Ρευστότητα	0,925	1,329
Ταμειακή Ρευστότητα	0,057	0,145
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	2021	2020*
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Παγίων	516	607
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων	146	163
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Βραχ. Υποχρεώσεων	336	212
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Ιδίων Κεφαλαίων	449	474
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	2021	2020*
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	21,55%	12,07%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	10,57%	7,84%
EBITDA	5.056.374	4.483.592

* Τα συγκριτικά μεγέθη της χρήσης 2020 εμφανίζονται αναπροσαρμοσμένα ως αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 7.6).

(ε) Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Η εταιρία δραστηριοποιείται στον χώρο της εμπορίας πετρελαιοειδών με σεβασμό προς το περιβάλλον και το κοινωνικό σύνολο, έχοντας ως προτεραιότητα τη διασφάλιση της ποιότητας των προϊόντων που εμπορεύεται. Η εταιρία έχει θέσει υψηλά τον πήχη της ποιότητας έχοντας ήδη κατακτήσει από το 2011 την πιστοποίηση, κατά ISO 9001, των διεργασιών ποιοτικού ελέγχου καυσίμων και λιπαντικών, ενώ προχώρησε ακόμα υψηλότερα στην κατάκτηση του πιστοποιητικού διαπίστευσης του προτύπου ISO/IEC 17025:2005 στο πεδίο εφαρμογών του. Η εταιρία έχει ως μόνιμο και διαρκή στόχο της την παροχή ποιοτικών προϊόντων και υπηρεσιών, ο οποίος αποτελεί και τον πιο δυνατό «κρίκο» στις σχέσεις της με τους καταναλωτές – πελάτες της που την εμπιστεύονται καθημερινά.

Επιπροσθέτως, η εταιρία αναγνωρίζει πλήρως τη σπουδαία σημασία που έχει, ιδιαίτερα σήμερα, η ανάγκη προστασίας του περιβάλλοντος.

Οι περιβαλλοντικές δράσεις της εταιρείας συνοψίζονται στα παρακάτω:

- Εκπαιδεύονται και ευαισθητοποιούνται συνεχώς τα στελέχη και οι εργαζόμενοι προκειμένου να συμβάλλουν ουσιαστικά στην περιβαλλοντική διαχείριση.
- Πραγματοποιούνται ενέργειες με σκοπό την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος όπως για παράδειγμα ασκήσεις αντιρρύπανσης στις εγκαταστάσεις της εταιρείας στον Ασπρόπυργο.
- Κατά την αποθήκευση και ανασυσκευασία προϊόντων χρησιμοποιούνται υλικά φιλικότερα προς το περιβάλλον.

(στ) Εργασιακά Ζητήματα

Η εταιρία θεωρώντας το Ανθρώπινο Δυναμικό ως το σημαντικότερο κεφάλαιό της, δίνει ιδιαίτερη σημασία στο εργασιακό περιβάλλον και στη διατήρηση άριστων σχέσεων με το προσωπικό της. Στα πλαίσια αυτά, φροντίζει για τη συστηματική αναβάθμιση των γνώσεων και των δεξιοτήτων του

προσωπικού μέσω στοχευμένων προγραμμάτων εκπαίδευσης και επιμόρφωσης, ενώ τα συστήματα αξιολόγησης εξελίσσονται συνεχώς, ώστε τόσο η εκπαιδευτική όσο και η μισθολογική ανάπτυξη των εργαζομένων να συνδέονται με την απόδοση τους. Συνεχής στρατηγική προτεραιότητα της εταιρίας είναι η ενίσχυση της ενδοεπιχειρησιακής επικοινωνίας, η καλλιέργεια πνεύματος συνεργασίας και ομαδικότητας και η ανάπτυξη κλίματος εμπιστοσύνης.

Με σκοπό την επίτευξη των ανωτέρω αλλά και την ανάπτυξη τόσο της εταιρίας όσο και κάθε εργαζομένου ξεχωριστά, έχει θεσπίσει έναν Κώδικα Δεοντολογίας μέσω του οποίου κάθε εργαζόμενος είναι ενήμερος για την κουλτούρα και τις αρχές της εταιρίας αλλά και για το γενικό πλαίσιο κανόνων και αξιών που πρέπει να ακολουθεί.

(ζ) Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας

1^ο τρίμηνο 2022

Οι πωλήσεις λιπαντικών (σε MT) της εταιρίας παρουσιάζουν αύξηση 76,14 MT το διάστημα Ιαν. – Μαρ. 2022. Πιο συγκεκριμένα, οι πωλήσεις του 2022 ανέρχονται σε 2.767,88 MT έναντι των 2.691,74 MT του 2021.

Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των πωλήσεων ανά δραστηριότητα για την περίοδο Ιαν. – Μαρ. 2021 / 2022:

Ποσά σε €	Πωλήσεις Λιπαντικών	Αποθήκευση – διακίνηση καυσίμων	Σύνολο
α' 3μηνο 2022	5.431.050	619.315	6.050.365
α' 3μηνο 2021	3.725.290	534.115	4.259.405
Δ%	45,79%	15,95%	42,05%

Η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι παρά την παγκόσμια επιδημία του Κορονοϊού και την ενεργειακή κρίση, οι πωλήσεις λιπαντικών θα κυμανθούν αυξητικά και αυτό οφείλεται στην διαρκώς αυξανόμενη δραστηριοποίηση της εταιρίας σε αγορές εκτός Ελλάδας. Όσον αφορά την αποθήκευση καυσίμων, η οποία εξαρτάται από την εν γένει ομαλότητα της οικονομικής ζωής στην Ελλάδα αλλά και παγκόσμια, εκτιμάται ότι τα μεγέθη θα παραμείνουν στα επίπεδα του 2021.

Μεταγενέστερα γεγονότα

Στις 09.03.2022 υπογράφηκε νέα δανειακή σύμβαση με την οποία η εταιρία προέβη στην έκδοση νέου κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ποσού κεφαλαίου € 7.000.000, η 1^η Σειρά Έκδοσης, δύναται να διαιρεθεί σε 6.000.000 κατά ανώτατο όριο ανώνυμες ομολογίες Σειράς Α ανώτατης συνολικής ονομαστικής αξίας € 6.000.000 και η 2^η Σειρά Έκδοσης, δύναται να διαιρεθεί σε 1.000.000 κατά ανώτατο όριο ανώνυμες ομολογίες Σειράς Β ανώτατης συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.000.000. Ο σκοπός του δανείου είναι (α) η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού (i) ένα κοινό ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε δυνάμει της από 15.05.2017 απόφασης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 18.05.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ποσού € 9.500.000 το οποίο καλύφθηκε στο σύνολο του από τις Τράπεζες «Τράπεζα Eurobank Ergasias AE» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.» και (ii) ένα κοινό ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε δυνάμει της από 11.01.2019 απόφασης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 15.01.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ποσού € 3.000.000 το οποίο καλύφθηκε στο σύνολο του από τις Τράπεζες «Τράπεζα Eurobank Ergasias AE» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.» και (β) για κεφάλαιο κίνησης. Το κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Α του Δανείου θα εξοφληθεί σε 10

εξαμηνιαίες δόσεις, και το κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Β και κάθε επαναδιάθεσης αυτών, θα εξοφληθεί εφάπαξ κατά τη λήξη του Δανείου, ήτοι στις 09.03.2027. Η Εταιρεία υποχρεούται να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες έως την ολοσχερή εξόφληση του δανείου.

Προβλέψεις χρήσης 2022

Η εταιρία δραστηριοποιείται σε έναν κλάδο που επηρεάζεται άμεσα από τις έντονες διακυμάνσεις τόσο των τιμών πετρελαιοειδών (και κατ' επέκταση των τιμών πρώτων υλών των λιπαντικών) όσο και του συναλλαγματικού κινδύνου (λόγω τιμολογήσεων σε δολάρια Η.Π.Α.) που εμπεριέχεται κατά την αγορά των πρώτων υλών. Στον βαθμό που αυτό είναι εφικτό, διαβεβαιώνουμε ότι λαμβάνεται κάθε δυνατό (χρηματοοικονομικό ή άλλο) μέσο αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να ομαλοποιούνται οι συνέπειες από την έκθεση της εταιρίας στους ως άνω περιγραφόμενους κινδύνους και αβεβαιότητες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας διατηρεί στάση συγκρατημένης αισιοδοξίας αναφορικά με την πορεία των εργασιών κατά τη χρήση του 2022. Προβλέπουμε λοιπόν τα εξής:

- ✓ Για το 2022, παρά το ξέσπασμα της ενεργειακής κρίσης η οποία έχει ήδη καταλυτική επίδραση στην παγκόσμια οικονομία, η εταιρεία εκτιμά ότι οι συνολικές πωλήσεις της, θα κυμανθούν στα επίπεδα του 2021, σε ποσότητα και σε αξία, και με κύριο στόχο τις συνολικές ετήσιες ποσοτικές πωλήσεις των 12 - 13.000 MT. Ο κύκλος εργασιών από την εν λόγω δραστηριότητα προβλέπεται να είναι της τάξεως των € 18 εκ. έως € 19 εκ.
- ✓ Τα έσοδα από τη δραστηριότητα της αποθήκευσης – διακίνησης καυσίμων εκτιμούμε ότι στο σύνολο του 2022 θα παρουσιάσουν αύξηση της τάξεως του 10%.
- ✓ Τόσο το μικτό κέρδος όσο και τα κέρδη προ φόρων αναμένουμε να παρουσιάσουν αντίστοιχη αύξηση.

Πειραιάς, 20 Ιουνίου 2022

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Δ/νων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ.

Κωνσταντίνος Φλουδόπουλος

Στυλιανός Κωστόπουλος

Αντώνιος Παυλάκης

2. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΜΕΛΚΟ ΠΕΤΡΟΛΕΟΥΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΜΕΛΚΟ ΠΕΤΡΟΛΕΟΥΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΜΕΛΚΟ ΠΕΤΡΟΛΕΟΥΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". 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. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης 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 υπεύνη 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.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΜΕΛΚΟ ΠΕΤΡΟΛΕΟΥΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεοδώρα Παρασκευοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 51841



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

3. Κατάσταση οικονομικής θέσης

	Σημ.	31.12.2021	31.12.2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.1	8.425	7.448
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.2	29.680.329	30.237.181
Δικαίωμα χρήσης παγίων	8.3	6.486.654	8.088.386
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	8.4	1.679.342	3.066.936
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		804	804
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		37.855.554	41.400.754
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8.5	3.117.104	2.473.260
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.6	8.413.833	8.098.595
Λοιπές απαιτήσεις	8.7	1.620.349	394.793
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.8	860.477	1.345.195
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		14.011.763	12.311.844
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		51.867.317	53.712.598
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.9	8.004.000	8.004.000
Αποθεματικά εύλογης αξίας	8.10	11.529.742	11.459.822
Αποτελέσματα εις νέον	8.11	6.305.687	4.148.667
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		25.839.429	23.612.489
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.12	-	6.958.066
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	8.3	5.981.384	8.652.129
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	8.13	124.988	93.643
Λοιπές προβλέψεις		285.820	285.820
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.14	4.484.032	4.845.020
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		10.876.223	20.834.678
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	8.15	4.009.901	3.064.410
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8.16	-	881.615
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	8.3	2.603.962	2.514.423
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	8.17	6.500.000	1.000.000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	8.18	761.946	628.211
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.19	1.275.855	1.176.772
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		15.151.665	9.265.431
Σύνολο υποχρεώσεων		26.027.888	30.100.109
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		51.867.317	53.712.598

*Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για τη χρήση 2020 έχουν αναπροσαρμοστεί ως αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 7.6).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

4. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Κύκλος εργασιών	9.1	21.011.246	18.181.596
Κόστος πωλήσεων	9.2	(16.483.466)	(15.987.305)
Μικτά κέρδη		4.527.780	2.194.291
Άλλα έσοδα	9.3	3.138.270	3.855.585
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9.4	(840.194)	(995.813)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	9.5	(3.897.137)	(2.538.713)
Λοιπά έξοδα	9.6	(105.609)	(77.168)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		2.823.109	2.438.181
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.8	107.230	106.716
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9.9	(567.161)	(649.139)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		2.363.178	1.895.758
Φόρος εισοδήματος	9.10	(142.233)	(470.981)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)		2.220.945	1.424.777
Ποσά που θα δεν ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση συνολικών εσόδων:			
Επίδραση IAS 19		7.685	4.425
Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων		(1.691)	(1.062)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		5.994	3.363
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)		2.226.940	1.428.140
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)		5.056.374	4.483.592

*Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος για τη χρήση 2020 έχουν αναπροσαρμοστεί ως αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 7.6).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 1.1.2020	8.004.000	11.442.080	2.685.133	22.131.213
Επίδραση ΔΛΠ 19 (Αλλαγή Πολιτικής)			53.136	53.136
Αποτελέσματα χρήσης 2020 μετά από φόρους	-	-	1.424.777	1.424.777
Επίδραση ΔΛΠ 19	-	4.425	-	4.425
Αναβαλλόμενη φορολογία – Λοιποί φόροι	-	(1.062)	-	(1.062)
Τακτικό αποθεματικό	-	14.379	(14.379)	-
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 31.12.2020	8.004.000	11.459.822	4.148.667	23.612.489
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 1.1.2021	8.004.000	11.459.822	4.148.667	23.612.489
Αποτελέσματα χρήσης 2021 μετά από φόρους	-	-	2.220.945	2.220.945
Επίδραση ΔΛΠ 19	-	7.685	-	7.685
Αναβαλλόμενη φορολογία – Λοιποί φόροι	-	(1.691)	-	(1.691)
Τακτικό αποθεματικό	-	63.925	(63.925)	-
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 31.12.2021	8.004.000	11.529.742	6.305.687	25.839.429

*Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση 2020 έχουν αναπροσαρμοστεί ως αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 7.6).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

6. Κατάσταση ταμειακών ροών

	1.1- 31.12.2021	1.1- 31.12.2020*
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	2.363.178	1.896.426
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	602.732	601.385
Αποσβέσεις Δικαιωμάτων Χρήσης	1.630.533	1.444.026
Προβλέψεις	31.345	(55.926)
Συναλλαγματικές διαφορές	(101.009)	(57.602)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(107.230)	(106.716)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	567.161	649.139
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(643.844)	681.635
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(726.590)	(2.475.899)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	913.909	694.572
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(567.161)	(649.139)
Καταβλημένοι φόροι	(373.679)	(124.088)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>3.589.345</u>	<u>2.497.814</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(46.858)	(95.579)
Εισπράξεις από υπεκμισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	681.882	395.187
Τόκοι εισπραχθέντες	107.230	106.716
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>742.254</u>	<u>406.324</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις (εξοφλήσεις) από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	(2.339.681)	(813.770)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις	(2.476.637)	(1.091.888)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(4.816.318)</u>	<u>(1.905.658)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>(484.718)</u>	<u>998.480</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.345.195	346.716
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>860.477</u>	<u>1.345.195</u>

*Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τη χρήση 2020 έχουν αναπροσαρμοστεί ως αποτέλεσμα της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 7.6).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

7. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

7.1 Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία ιδρύθηκε την 1^η Ιουνίου 2000 με την επωνυμία «ΜΕΛΚΟ ΠΕΤΡΟΛΕΟΥΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ» και διακριτικό τίτλο «MELCO OIL».

Η εταιρία MELCO OIL έχει τη νομική μορφή της Ανώνυμης Εταιρίας, η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Πειραιά επί της οδού Ακτή Κονδύλη 10, το υποκατάστημά της βρίσκεται στο 17^ο ΧΛΜ της Ε.Ο. Αθηνών – Κορίνθου στον Ασπρόπυργο Αττικής και οι μετοχές της δεν διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021 (σε αυτές περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχες της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 20/06/2022.

7.2 Αντικείμενο δραστηριότητας

Σκοπός της εταιρίας είναι:

- α) Η εμπορία και η βιομηχανία πετρελαιοειδών γενικώς. β) Η ίδρυση και εκμετάλλευση ιδιόκτητων πρατηρίων συμβεβλημένων μ' αυτήν. γ) Η αντιπροσώπευση οίκων του εξωτερικού και του εσωτερικού πετρελαιοειδών ως και βιομηχανικών προϊόντων και το εισαγωγικό εμπόριο των ως άνω πετρελαιοειδών και συναφών προϊόντων. δ) Η απόκτηση χερσαίων και θαλασσίων πλωτών μέσων μεταφορών των ως άνω ειδών και η πρακτόρευση αυτών. ε) Κάθε παρεμφερής ή συναφής με τα πετρελαιοειδή εμπορία και βιομηχανία.
- Η παραγωγή, εμπορία και πώληση επί κέρδη πετρελαιοειδών – λιπαντικών καθώς και των πάσης φύσεως παραγώγων του πετρελαίου.
- α) Η ίδρυση και λειτουργία εργοστασίου βιομηχανικής επεξεργασίας και αποθήκευσης υγραερίων και φωταερίου και η εμπορία αυτών και των παραγώγων τους καθώς και κάθε συναφής προς τον σκοπό αυτό βιομηχανική και εμπορική δραστηριότητα και επιχείρηση. β) Η διεξαγωγή εργασιών απόκτησης, αγοράς, αποθήκευσης, εισαγωγής, εξαγωγής, μεσίτειας, μεταφοράς, πώλησης και εν πάση περιπτώσει διάθεσης ακατέργαστου (αργού) πετρελαίου και άλλων υδρογονανθράκων, ορυκτών και μεταλλευμάτων, χημικών (τόσο οργανικών όσο και ανόργανων) προϊόντων, παραγώγων και υποκατάστατων αυτών και η εν γένει διεξαγωγή εργασιών εμπορίας και διανομής, ως και οποιασδήποτε δραστηριότητας αναγκαίας ή χρήσιμης για τη διεξαγωγή και ανάπτυξη τέτοιων εργασιών. γ) Η με οποιονδήποτε τρόπο συμμετοχή της εταιρίας σε υφιστάμενες ή συσταθισόμενες από τρίτους ή από αυτήν επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. δ) Η για την εκπλήρωση των ως άνω σκοπών και σε συνάρτηση με αυτούς ίδρυση, αγορά, εκμίσθωση, μίσθωση κινητών και ακινήτων, περιλαμβανομένων μοτέλ, σταθμών αυτοκινήτων, πρατηρίων διάθεσης προϊόντων πετρελαίου και ορυκτελαίων.

7.3 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας καλύπτουν την ετήσια χρήση από 1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται για την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων της εταιρίας, την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων (IFRIC) του IASB και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της εταιρίας είναι το Ευρώ (€), νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί η εταιρία, και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της εταιρίας. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται κατωτέρω στις “Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις” στη Σημείωση 7.5. Σημαντικές παραδοχές από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρίας, έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

7.4 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

Η Εταιρεία στις Οικονομικές Καταστάσεις έχει τηρήσει τις λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020, υιοθετώντας όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2021. Στην παράγραφο (α) παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2021 καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2021, ωστόσο δεν είναι εφαρμόσιμα στις εργασίες της Εταιρείας. Στην παράγραφο (β) παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

7.4.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)**

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

7.4.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιόγono.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονήσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

7.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό εκτιμήσεων, κρίσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Η εταιρία κάνει τις εκτιμήσεις και υποθέσεις σχετικά με το μέλλον. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, θα είναι σπάνια ίσες με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μια ουσιαστική μεταβολή στις λογιστικές αξίες στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού μέσα στο επόμενο έτος συζητούνται κατωτέρω.

Κρίσεις

Οι βασικές κρίσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση της εταιρίας (εκτός των κρίσεων που συνδέονται με εκτιμήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στη συνέχεια) και που έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

Εκτίμηση της εύλογης αξίας των εγκαταστάσεων παραγωγής

Η αποτίμηση των εγκαταστάσεων παραγωγής είναι εγγενώς υποκειμενική και αβέβαιη λόγω της ιδιαίτερης φύσης τους. Η εταιρία αναθέτει ανά τακτά χρονικά διαστήματα σε ειδικό εκτιμητή την αναθεώρηση των εύλογων αξιών.

Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Η εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και στις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρίας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης η διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Οι εκτιμήσεις της εταιρίας σε σχέση με τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων δεν μεταβλήθηκαν από την προηγούμενη χρήση.

Φόροι εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 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.

Η εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της εταιρίας. Η εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στον φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Οι επισφαλείς 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 εταιρίας 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. Από την 1/1/2018, οπότε και ξεκίνησε η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και των σχετικών απαιτήσεων απομείωσης, η ως άνω διαδικασία κατέστη ακόμα πιο σύνθετη, απαιτώντας επιπλέον κρίσεις και εκτιμήσεις προκειμένου να αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της εταιρίας. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και των ταμειακών ροών που η εταιρία αναμένει να λάβει, και η διαφορά αυτή προεξοφλείται με τη χρήση μίας εκτίμησης του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

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 εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν αβεβαιότητα και η διοίκηση της εταιρίας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η εταιρία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοιδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρίας στο τέλος της χρήσης. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εταιρίας στο μέλλον.

7.6 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Τον Μάιο 2021 εκδόθηκε η οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (εφεξής η «Απόφαση») της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («η Επιτροπή») περί της Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19). Η εν λόγω απόφαση παρέχει επεξηγηματικές πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή των βασικών αρχών και κανόνων του ΔΛΠ 19 ως προς τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012. Η Εταιρεία αντιμετώπισε την ως άνω Απόφαση ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, σύμφωνα με τις

παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόζεται αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση. Στους κατωτέρω πίνακες απεικονίζεται η επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής Απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται. Τυχόν γραμμές οι οποίες δεν επηρεάστηκαν από τις αλλαγές που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής δεν περιλαμβάνονται στους κάτωθι πίνακες.

(Ποσά σε €)			
Απόσπασμα Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31/12/2019	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναθεωρημένο 01/01/2020
Αποτελέσματα εις νέον	2.685.133	53.136	2.738.269
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	149.568	(69.916)	79.652
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.876.111	16.780	4.892.891

(Ποσά σε €)			
Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναθεωρημένο 31/12/2020
Κόστος πωλήσεων	(15.986.637)	(668)	(15.987.305)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(999.011)	3.198	(995.813)
Λοιπά έξοδα	(76.240)	(928)	(77.168)
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(649.943)	804	(649.139)
Φόρος εισοδήματος	(471.344)	363	(470.981)

(Ποσά σε €)			
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναθεωρημένο 31/12/2020
Επανεκτίμηση υποχρέωσης παροχών προσωπικού	5.539	(1.114)	4.425
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	(1.329)	267	(1.062)

(Ποσά σε €)			
Απόσπασμα Κατάστασης Ταμειακών Ροών	31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναθεωρημένο 31/12/2020
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	1.893.352	3.074	1.896.426
Προβλέψεις	15.950	(71.876)	(55.926)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	649.943	(804)	649.139
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	625.770	68.802	694.572
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(649.943)	804	(649.139)

Σημειώνεται ότι τα συγκριτικά μεγέθη της χρήσης 2020, στο σύνολο των πινάκων και οικονομικών μεγεθών που παρουσιάζονται στην παρούσα οικονομική έκθεση, εμφανίζονται αναπροσαρμοσμένα ως αποτέλεσμα της ως άνω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής.

7.7 Σύνοψη λογιστικών πολιτικών

Γενικά

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

Αξίζει να σημειωθεί όπως αναφέρθηκε αναλυτικότερα ανωτέρω, ότι χρησιμοποιούνται λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

A) Νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η εταιρία (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρίας.

B) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα – αποτίμηση απαιτήσεων – υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία του ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα:

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, για την αναγνώριση και την επιμέτρηση των εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ακολουθείται ένα μοντέλο αποτελούμενο από τα ακόλουθα στάδια:

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των δεσμεύσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Κατανομή της τιμής συναλλαγής στις δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν (ή καθώς) οι δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης εκπληρώνονται.

Η τιμή συναλλαγής είναι το ποσό του ανταλλάγματος σε μία σύμβαση για το οποίο η εταιρία αναμένει να έχει δικαίωμα, ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών σε έναν πελάτη, εξαιρουμένων ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων).

Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν εκπληρώνονται οι σχετικές δεσμεύσεις εκτέλεσης, είτε σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση αγαθών σε έναν πελάτη) είτε με την πάροδο του χρόνου (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση υπηρεσιών σε έναν πελάτη).

Η εταιρία αναγνωρίζει μία συμβατική υποχρέωση για ποσά που λαμβάνει από τους πελάτες (προπληρωμές) τα οποία αφορούν σε δεσμεύσεις εκτέλεσης που δεν έχουν εκπληρωθεί, καθώς

επίσης και όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των δεσμεύσεων εκτέλεσης της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι δεσμεύσεις εκτέλεσης και το έσοδο αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η εταιρία αναγνωρίζει μία απαίτηση από πελάτη όταν υπάρχει ένα άνευ όρων δικαίωμα να λάβει το τίμημα για τις εκτελεσμένες δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης προς τον πελάτη. Αντίστοιχα, αναγνωρίζει ένα στοιχείο του ενεργητικού από συμβάσεις όταν έχει ικανοποιήσει τις δεσμεύσεις εκτέλεσης πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της εταιρίας για την έκδοση τιμολογίου.

Αναλυτικότερα, η αναγνώριση των εσόδων της εταιρίας γίνεται ως εξής:

Πωλήσεις αγαθών

Το έσοδο από την πώληση αγαθών αναγνωρίζεται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή, συνήθως με την αποστολή των αγαθών.

Παροχή υπηρεσιών

Το έσοδο από συμβάσεις με προκαθορισμένη τιμή αναγνωρίζεται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Σύμφωνα με τη μέθοδο ποσοστιαίας ολοκλήρωσης, το έσοδο γενικά αναγνωρίζεται βάσει της δραστηριότητας παροχής υπηρεσιών και της επίδοσης μέχρι σήμερα σε ποσοστό του συνόλου των υπηρεσιών που πρόκειται να εκτελεστούν. Όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής που αφορά παροχή υπηρεσιών δεν μπορεί να εκτιμηθεί βάσιμα, το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο κατά την έκταση που οι αναγνωρισμένες δαπάνες είναι ανακτήσιμες.

Το ποσό της τιμής πώλησης που σχετίζεται με συμφωνία για υπηρεσίες που θα παρασχεθούν μεταγενέστερα, εγγράφεται σε μεταβατικό λογαριασμό και αναγνωρίζεται στα έσοδα της περιόδου στην οποία παρέχονται οι υπηρεσίες. Αυτό το έσοδο περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Σε περιπτώσεις που ίσως μεταβληθούν οι αρχικές εκτιμήσεις των εσόδων, οι δαπάνες ή ο βαθμός ολοκλήρωσης, αναθεωρούνται. Αυτές οι αναθεωρήσεις μπορεί να οδηγήσουν σε αυξήσεις ή μειώσεις των εκτιμώμενων εσόδων ή δαπανών και εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου στις οποίες οι περιπτώσεις οι οποίες καθιστούν αναγκαία την αναθεώρηση γνωστοποιούνται από τη διοίκηση.

Έσοδα από τόκους

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

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά τον χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

Κόστος δανεισμού: Το κόστος δανεισμού θα αναγνωρίζεται στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται.

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και ο μηχανολογικός εξοπλισμός αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους. Η αποτίμηση αυτών διενεργείται σε εύλογο χρόνο και προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η εύλογη αξία των οικοπέδων, των κτιρίων και του μηχανολογικού εξοπλισμού έχει προσδιοριστεί από ανεξάρτητους εκτιμητές. Αυξήσεις στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στον λογαριασμό

«Αποθεματικά εύλογης αξίας». Το ποσό αυτό θα μεταφερθεί στα «Αποτελέσματα εις νέον» συνολικά, όταν τα ενσώματα πάγια αποαναγνωριστούν (πωληθούν ή αποσυρθούν).

Τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε προσαύξηση της λογιστικής αξίας των εν λόγω παγίων μόνο αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Οι γενόμενες επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με βάση την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων ως εξής:

Κτίρια	40-50	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-30	έτη
Μεταφορικά μέσα	10	έτη
Εξοπλισμός πληροφορικής	7-8	έτη
Λοιπός εξοπλισμός	10-15	έτη

Οι αποσβέσεις των παγίων από χρηματοδοτικές μισθώσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο με βάση τον χρόνο διάρκειας της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν η ωφέλιμη ζωή αυτών καταστεί μικρότερη σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων του ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού. Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία ανέρχεται σε 7 έτη.

Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, μέσω της αναγνώρισης ενός Δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μίας Υποχρέωσης μίσθωσης.

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η εταιρία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και

- δ. μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την εταιρία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίο βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός και αν αυτά τα κόστη πραγματοποιηθούν για την παραγωγή αποθεμάτων. Η εταιρία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτή. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της εταιρίας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- α. τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- β. τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- γ. τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η εταιρία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- δ. την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η εταιρία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- ε. τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανakλά την εξάσκηση του δικαιώματος της εταιρίας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

- α. μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- β. προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η εταιρία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- α. αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- β. μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- γ. επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- α. το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- β. τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις της Εταιρείας ως εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές ή ως χρηματοοικονομικές. Μία μίσθωση ταξινομείται ως χρηματοοικονομική, εάν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με την κυριότητα του υποκείμενου στοιχείου του ενεργητικού. Αντίθετα, μία μίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική, εάν δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με την κυριότητα του στοιχείου του ενεργητικού.

Τα έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν την Εταιρεία στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης, προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης ως έσοδα μίσθωσης.

Η Εταιρεία διαγράφει το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου (στο βαθμό που υπόκειται στην υπομίσθωση) και αναγνωρίζει μια χρηματοδοτική μίσθωση εισπρακτέα (καθαρή επένδυση στη μίσθωση). Η εισπρακτέα χρηματοοικονομική μίσθωση εμφανίζεται στα «Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία».

Η απαίτηση από μισθώσεις προεξοφλείται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και η λογιστική αξία προσαρμόζεται αναλόγως. Τα εισπρακτέα μισθώματα αυξάνονται βάσει των τόκων επί της απαίτησης και μειώνονται με την είσπραξη των μισθωμάτων.

Έλεγχος μείωσης της αξίας των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση όταν, γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου στοιχείου του ενεργητικού 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 λόγω χρήσης. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου, ενώ η αξία λόγω χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός στοιχείου του ενεργητικού και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

Χρηματοοικονομικά μέσα

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

Αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, όταν και μόνο όταν, η εταιρία καθίσταται ένα εκ των συμβαλλομένων μερών του χρηματοοικονομικού μέσου.

Αρχική επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική συνιστώσα χρηματοδότησης και επιμετρώνται σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο ΔΠΧΑ 15, ήτοι στην τιμή συναλλαγής τους, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, αυξημένη (ή μειωμένη στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων) με το σχετικό κόστος της συναλλαγής. Τα σχετικά κόστη δεν προστίθενται στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (αφαιρούνται στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων) που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή της συναλλαγής, δηλαδή η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη σύμφωνα με τους ορισμούς του ΔΠΧΑ 13. Ωστόσο, σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά την αρχική αναγνώριση, να διαφέρει από την τιμή της συναλλαγής. Στην περίπτωση που μέρος του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη αφορά σε κάποιο άλλο στοιχείο πέραν του χρηματοοικονομικού μέσου, η εταιρία θα πρέπει να επιμετρά την εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δύο παράγοντες βάσει των οποίων πραγματοποιείται η ταξινόμηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είναι το επιχειρηματικό μοντέλο της εταιρίας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Τα **χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού**, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

1. **Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στο αποσβεσμένο κόστος:** Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος αν ικανοποιούνται σωρευτικά οι παρακάτω συνθήκες:
 - α. το στοιχείο του ενεργητικού κατέχεται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές τους, και
 - β. οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δημιουργούν σε καθορισμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.
2. **Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων:** Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι παρακάτω συνθήκες:
 - α. το στοιχείο του ενεργητικού κατέχεται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου ο στόχος είναι τόσο η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και
 - β. οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δημιουργούν σε καθορισμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.
3. **Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:** Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στην περίπτωση που δεν εμπίπτει σε κάποια από τις ανωτέρω δύο περιπτώσεις. Μία εταιρεία μπορεί κατά την αρχική αναγνώριση να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ως επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μία ανακολουθία

στην επιμέτρηση ή στην αναγνώριση («λογιστική ανακολουθία»), η οποία σε διαφορετική περίπτωση θα προέκυπτε από την επιμέτρηση στοιχείων του ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις.

Μία εταιρία μπορεί κατά την αρχική αναγνώριση, να κάνει μία αμετάκλητη επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μίας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο που δεν διακρατείται προς εμπορία, ούτε αποτελεί ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωριζόμενο από τον αγοραστή σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Στην περίπτωση που μία εταιρεία εφαρμόσει την ανωτέρω επιλογή, τότε θα πρέπει να αναγνωρίσει στα αποτελέσματα της χρήσης (και όχι στα λοιπά συνολικά έσοδα), τα μερίσματα από την επένδυση αυτή.

Οι **χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις** ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

1. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στο αποσβεσμένο κόστος.
2. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρίας περιλαμβάνουν τραπεζικά δάνεια, εμπορικές και άλλου είδους υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρίας (εκτός των δανείων) απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, στο κονδύλι “Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις”, καθώς και στα κονδύλια “Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις” και “Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις”.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

1. στο επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και
2. εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου.

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες ο αντίκτυπος από την προεξόφληση είναι ασήμαντος, η προεξόφληση παραλείπεται.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και αναταξινομούνται στα αποτελέσματα κατά την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αυτά επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της περιόδου. Η εύλογη αξία των στοιχείων προσδιορίζεται με αναφορά σε συναλλαγές σε μία ενεργό αγορά ή με τη χρήση τεχνικών μεθόδων αποτίμησης, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν υφίσταται ενεργός αγορά.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

1. χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2. χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που ανακύπτουν όταν η μεταβίβαση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δεν ικανοποιεί τα κριτήρια για απο-αναγνώριση ή αναγνωρίζεται σύμφωνα με την προσέγγιση της συνεχιζόμενης ανάμειξης στη διαχείριση του μεταβιβαζόμενου στοιχείου του ενεργητικού.
3. συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης.
4. δεσμεύσεις παροχής δανείου με επιτόκιο χαμηλότερο από το τρέχον επιτόκιο της αγοράς.
5. το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που αναγνωρίζεται από έναν αγοραστή σε μία συνένωση επιχειρήσεων για την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 3.

Τα κέρδη και οι ζημιές από την μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που έχουν ταξινομηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται στα αποτελέσματα της χρήσης, με την εξαίρεση των υποχρεώσεων που αποτελούν τμήμα μίας σχέσης αντιστάθμισης και της μεταβολής στην εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που αποδίδεται σε μεταβολή του πιστωτικού κινδύνου της υποχρέωσης (η οποία παρουσιάζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα).

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου ή όταν η εταιρεία μεταβιβάσει το στοιχείο και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας επί αυτού.

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνο όταν, η υποχρέωση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Συνεπώς, μία χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) εξαλείφεται, όταν ο οφειλέτης είτε απαλλάσσεται της υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) εξοφλώντας τον πιστωτή είτε απαλλάσσεται νομίμως από την πρωταρχική ευθύνη της υποχρέωσης (είτε μέσω νομικής διαδικασίας είτε από τον πιστωτή).

Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1),
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2), και
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3).

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που εντάσσονται στο Στάδιο 1 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την περίοδο των επόμενων δώδεκα μηνών, ενώ για εκείνα που εντάσσονται

στο Στάδιο 2 ή το Στάδιο 3 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

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

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η αξία κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών και ημιτελών περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στην αξία κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση. Σε περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων που έχουν απομειωθεί, η απομείωση αυτή αντιστοιχίζεται.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Ίδια κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Λογιστική φόρου εισοδήματος

Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στην δημοσιονομική χρήση την οποία αφορούν, βάσει των φορολογητέων κερδών για την χρήση. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

Αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με την μέθοδο υποχρέωσης που εστιάζει στις προσωρινές διαφορές. Αυτή περιλαμβάνει τη σύγκριση της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και υποχρεώσεων των οικονομικών καταστάσεων με τις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα αντισταθμιστούν έναντι της μελλοντικής φορολογίας εισοδήματος.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές. Επιπροσθέτως, οι φορολογικές ζημιές που μπορούν να μεταφερθούν σε επόμενες περιόδους καθώς και φορολογικές πιστώσεις στην εταιρία αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Καμία αναβαλλόμενη φορολογία δεν αναγνωρίζεται κατά την αρχική αναγνώριση μίας απαίτησης ή υποχρέωσης σε μία συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων και κατά την στιγμή της συναλλαγής, δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημιά.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή της υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Η εταιρία αναγνωρίζει μία προηγούμενως μη αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα επιτρέψει την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Παροχές στο προσωπικό

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν καθίστανται δουλευμένες.

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων, σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Σε περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή βάσει του Ν. 2112/20 και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται σε τακτική βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προέρχονται από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές σε αναλογικές υποθέσεις χρεώνονται ή πιστώνονται μαζί με τυχόν αναβαλλόμενο φόρο που τα αφορά στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Κατά τη χρήση 2021, η εταιρία προέβη σε αλλαγή της λογιστικής πολιτικής κατόπιν της οριστικής απόφασης ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» που εκδόθηκε από την Επιτροπή Διεργητικών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς τον Μάιο του 2021. Στην παράγραφο 7.6 ανωτέρω περιγράφεται η αλλαγή στη λογιστική πολιτική, καθώς και η επίδραση από την αλλαγή της λογιστικής πολιτικής στα οικονομικά μεγέθη της εταιρίας.

Λοιπές προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα στοιχεία του ενεργητικού

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για την εταιρία και αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια.

Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης υποχρέωσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος, για παράδειγμα εγγυήσεις προϊόντων, νομικές αντιδικίες ή επαχθή συμβόλαια.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης αναγνωρίζονται μόνο εάν ένα λεπτομερές τυπικό πρόγραμμα έχει αναπτυχθεί και εκτελεστεί, ή η Διοίκηση έχει τουλάχιστον ανακοινώσει τα χαρακτηριστικά του προγράμματος σε αυτούς που πρόκειται να επηρεαστούν από αυτό. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Όταν μέρος ή το σύνολο της απαιτούμενης δαπάνης για τον διακανονισμό μιας πρόβλεψης αναμένεται να αποζημιωθεί από κάποιο άλλο μέρος, η αποζημίωση θα αναγνωρίζεται όταν και μόνον όταν, είναι κατ' ουσία βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί, αν η οικονομική οντότητα διακανονήσει την υποχρέωση και αυτή αντιμετωπιστεί ως ένα ιδιαίτερο περιουσιακό στοιχείο. Το ποσό που αναγνωρίζεται για την αποζημίωση δεν υπερβαίνει το ποσό της πρόβλεψης.

Το έξοδο σχετικά με μία πρόβλεψη παρουσιάζεται στα αποτελέσματα, καθαρό από το ποσό που αναγνωρίστηκε για την αποζημίωση.

Μια πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί πρόβλεψη.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να προσδιοριστεί η παρούσα δέσμευση, βασιζόμενοι στα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία ισολογισμού, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Το προ-φόρου επιτόκιο προεξόφλησης αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Το επιτόκιο δεν αντανakλά κινδύνους για τους οποίους οι μελλοντικές εκτιμήσεις ταμειακών ροών έχουν προσαρμοστεί.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο έτσι ώστε να αντανakλά την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού στα αποτελέσματα. Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα πραγματοποίησης εκροής για ένα στοιχείο που περιλαμβάνεται στην κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή.

Αν δεν είναι εφεξής πιθανό ότι μία εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η υποχρέωση, η πρόβλεψη θα αναστρέφεται.

Σε τέτοιες περιπτώσεις όπου η δυνατή εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρουσών δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στον ισολογισμό, εκτός εάν θεωρείται στα πλαίσια της συνένωσης επιχειρήσεων.

Αυτές οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στα πλαίσια της κατανομής του κόστους απόκτησης στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά την συνένωση επιχειρήσεων. Ακολούθως αποτιμώνται στο υψηλότερο ποσό μίας συγκρίσιμης πρόβλεψης όπως περιγράφεται ανωτέρω και στο ποσό που είχε αρχικώς αναγνωρισθεί, μείον κάθε απόσβεση.

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την εταιρία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις.

8. Ανάλυση κονδυλίων ισολογισμού

8.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αξία κτήσης 1.1.2020	136.003
Προσθήκες χρήσης	531
Αξία κτήσης 31.12.2020	136.534
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2020	122.682
Αποσβέσεις χρήσης	6.404
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	129.086
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	7.448
Αξία κτήσης 1.1.2021	136.534
Προσθήκες χρήσης	4.962
Αξία κτήσης 31.12.2021	141.496
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2021	129.086
Αποσβέσεις χρήσης	3.985
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2021	133.071
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	8.425

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας.

8.2 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης 1.1.2020	19.486.684	9.704.586	2.597.056	71.750	1.256.580	33.116.655
Προσθήκες χρήσης	-	31.800	13.725	-	49.523	95.048
Αξία Κτήσης 31.12.2020	19.486.684	9.736.386	2.610.781	71.750	1.306.103	33.211.703
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2020	-	814.036	649.213	34.136	882.156	2.379.541
Αποσβέσεις χρήσης	-	273.835	222.758	6.472	91.916	594.981
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	-	1.087.870	871.971	40.609	974.072	2.974.522
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	19.486.684	8.648.515	1.738.810	31.141	332.031	30.237.181

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης 1.1.2021	19.486.684	9.736.386	2.610.781	71.750	1.306.103	33.211.703
Προσθήκες χρήσης	-	973	14.400	3.180	23.343	41.896
Αξία Κτήσης 31.12.2021	19.486.684	9.737.359	2.625.180	74.930	1.329.446	33.253.598
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2021	-	1.087.870	871.971	40.609	974.072	2.974.522
Αποσβέσεις χρήσης	-	273.867	223.587	6.548	94.745	598.747
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2021	-	1.361.737	1.095.558	47.157	1.068.817	3.573.269
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	19.486.684	8.375.622	1.529.622	27.772	260.629	29.680.329

Επί των ενσώματων παγίων της εταιρίας υφίσταται προσημείωση υποθήκης € 16,25 εκ. υπέρ τραπεζικού δανεισμού.

Η εταιρία πραγματοποίησε επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων της με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019 από ανεξάρτητο εκτιμητή. Από την εκτίμηση αυτή δεν προέκυψαν αξιόλογες μεταβολές σε σχέση με την υφιστάμενη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποτιμήθηκαν.

8.3 Δικαίωμα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων

Στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται τα παρακάτω δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού (Right-of-Use Asset) μέσω μισθώσεων βάσει του ΔΠΧΑ 16 για την χρήση 2021 και 2020 αντίστοιχα:

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2021	7.972	49.551	8.030.863	8.088.386
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	-	28.801	-	28.801
Αποσβέσεις	(3.417)	(26.602)	(1.600.514)	(1.630.533)
Υπόλοιπο 31/12/2021	4.556	51.749	6.430.349	6.486.654

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2020	11.389	72.949	-	84.337
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	-	-	12.910.198	12.910.198
Αναταξινόμηση στα "Μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία"	-	-	(3.462.123)	(3.462.123)
Διακοπή/λήξη συμβολαίων	-	(2.556)	-	(2.556)
Αποσβέσεις	(3.417)	(20.842)	(1.417.211)	(1.441.470)
Αποσβέσεις πωληθέντων-διαγραφέντων	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2020	7.972	49.551	8.030.863	8.088.386

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης 2021 και 2020 αντίστοιχα:

<u>1/1/2021-31/12/2021</u>	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Αποσβέσεις	3.417	26.602	1.600.514	1.630.533
Τόκοι	219	1.974	249.793	251.986
	3.636	28.576	1.850.307	1.882.519

<u>1/1/2020-31/12/2020</u>	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Αποσβέσεις	3.417	23.398	1.417.211	1.444.026
Τόκοι	336	2.096	225.103	227.535
	3.752	25.494	1.642.315	1.671.561

Αντίστοιχα η υποχρέωση που σχετίζεται με τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής για την χρήση 2021 και 2020 αντίστοιχα:

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2021	8.245	50.907	11.107.399	11.166.552
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	-	28.801	-	28.801
Επίδραση από Συναλλαγματικές Διαφορές			(208.129)	(208.129)
Πληρωμές μισθωμάτων	(3.672)	(26.506)	(2.623.686)	(2.653.864)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	219	1.974	249.793	251.986
Υπόλοιπο 31/12/2021	4.792	55.176	8.525.377	8.585.346

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2020	11.582	73.749	0	85.331
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	-	-	12.910.198	12.910.198
Πληρωμές μισθωμάτων	(3.672)	(24.938)	(2.027.901)	(2.056.511)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	336	2.096	225.103	227.535
Υπόλοιπο 31/12/2020	8.245	50.907	11.107.399	11.166.552

Η παρουσίαση των σχετικών υποχρεώσεων στην Κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2021 και 31.12.2020 αντίστοιχα έχει ως εξής:

31/12/2021	Υποχρεώσεις από μισθώσεις
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση- Πληρωτέα μεταγενέστερα των επόμενων 12 μηνών	5.981.384
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση -Πληρωτέα εντός των επόμενων 12 μηνών	2.603.962
Σύνολο	8.585.346

31/12/2020	Υποχρεώσεις από μισθώσεις
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση- Πληρωτέα μεταγενέστερα των επόμενων 12 μηνών	8.652.129
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση -Πληρωτέα εντός των επόμενων 12 μηνών	2.514.423
Σύνολο	11.166.552

8.4 Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας για 31.12.2021 και 31.12.2020 αναλύονται αντίστοιχα ως εξής:

Υπεκμισθώσεις περιουσιακών στοιχείων

Υπόλοιπο 1/1/2021	3.066.936
Εισπράξεις μισθωμάτων	(774.480)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	92.598
Υπόλοιπο 31/12/2021	2.385.054

Υπεκμισθώσεις περιουσιακών στοιχείων

Υπόλοιπο 1/1/2020	-
Προσθήκες	3.462.123
Εισπράξεις μισθωμάτων	(477.596)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	82.409
Υπόλοιπο 31/12/2020	3.066.936

8.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρίας περιλαμβάνουν τα εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Εμπορεύματα	189.840	309.275
Προϊόντα	1.567.695	949.858
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	1.399.414	1.229.427
Σύνολα	3.156.949	2.488.560
(Μείον): Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	(39.845)	(15.300)
Σύνολα	3.117.104	2.473.260

Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

8.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες	8.476.076	8.213.338
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	58.500	6.000
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(120.743)	(120.743)
Σύνολα	8.413.833	8.098.595

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται ότι είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων θεωρείται ότι προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για όλες τις απαιτήσεις έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους. Κατά την 31.12.2021 υπάρχουν εκχωρημένες απαιτήσεις σε factor ποσού € 934χιλ.

8.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρίας αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	537.565	317.804
Διάφοροι χρεώστες	57.003	287
Χρεωστικά υπόλοιπα διαφόρων πιστωτών	25.430	2.109
Αγορές υπό παραλαβή	293.675	73.427
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εισπρακτέα την επόμενη χρήση	705.712	-
Αμοιβές προσωπικού εισπρακτέες	964	1.167
Σύνολα	1.620.349	394.793

8.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρίας αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2021	31.12.2020
Διαθέσιμα στο ταμείο	357.736	315.053
Καταθέσεις όψεως σε €	116.217	485.873
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	386.524	544.268
Σύνολα	860.477	1.345.195

8.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας κατά την 31.12.2021, ανέρχεται σε € 8.004.000, και διαιρείται σε 266.800 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 30,00 η κάθε μία.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική τιμή μετοχής	Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου
31^η Δεκεμβρίου 2020	266.800	30,00	8.004.000
31^η Δεκεμβρίου 2021	266.800	30,00	8.004.000

8.10 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της εταιρίας αναλύονται σε τακτικό αποθεματικό και αποθεματικό εύλογης αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ιδιοτήτων ακινήτων της εταιρίας. Συγκεκριμένα:

	31.12.2021	31.12.2020*
Τακτικό αποθεματικό	162.055	98.130
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	9.357	3.363
Αποθεματικό εύλογης αξίας ιδιο-χρησιμοποιούμενων οικοπέδων	10.074.935	10.074.935
Αποθεματικό εύλογης αξίας ιδιο-χρησιμοποιούμενων κτιρίων	1.105.748	1.105.748
Αποθεματικό εύλογης αξίας ιδιο-χρησιμοποιούμενου μηχανολογικού εξοπλισμού	177.646	177.646
Σύνολα	11.529.742	11.459.822

8.11 Αποτελέσματα εις νέο

Τα αποτελέσματα εις νέο αφορούν τα σωρευμένα κέρδη κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020:

	31.12.2021	31.12.2020*
Συσσωρευμένα κέρδη/ ζημιές 1/1	4.148.667	2.685.133
Επίδραση IAS 19		53.136
Αποτέλεσμα τρέχουσας περιόδου	2.220.945	1.424.777
Τακτικό αποθεματικό	(63.925)	(14.379)
Υπόλοιπο 31/12	6.305.687	4.148.667

8.12 Μακροπρόθεσμα δάνεια

Τα υπόλοιπα των μακροπρόθεσμων δανείων την 31.12.2021 και 31.12.2020 είναι :

	31.12.2021	31.12.2020
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.500.000	7.958.066
Μείον: δόσεις πληρωτέες εντός της επόμενης χρήσης	(6.500.000)	(1.000.000)
Σύνολα	-	6.958.066

Ο χρόνος ωρίμανσης των μακροπρόθεσμων δανείων στις επόμενες χρήσεις απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31/12/2021	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	έως 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Ποσά σε €				
Δανεισμός	6.500.000	-	-	6.500.000
Σύνολο	6.500.000	-	-	6.500.000

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31/12/2020	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	έως 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Ποσά σε €				
Δανεισμός	1.000.000	6.958.066	-	7.958.066
Σύνολο	1.000.000	6.958.066	-	7.958.066

Τα μέσα επιτόκια δανεισμού μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων είναι τα παρακάτω:

	31.12.2021	31.12.2020
Μέσο επιτόκιο Δανεισμού	4,31%	4,42%

Στις 08.06.2017 υπογράφηκε δανειακή σύμβαση με την οποία η εταιρία και οι πιστώτριες τράπεζες προέβησαν στην αναδιάρθρωση υφιστάμενου μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης νέου κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 9.500.000. Το δάνειο αυτό σύμφωνα με την σύμβαση είναι καταβλητέο σε 9 εξαμηνιαίες δόσεις των € 500.000 και τελευταία δόση ποσού € 5.000.000 καταβλητέα την 15.03.2022. Το επιτόκιο του δανείου είναι κυμαινόμενο και ανέρχεται σε Euribor + spread 4,80%, το οποίο αναπροσαρμόστηκε από τον Οκτώβριο του 2020 στο 3,75% Ως εξασφάλιση του εν λόγω δανείου έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης επί του ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου της εταιρίας στον Ασπρόπυργο ποσού € 12.350.000.

Στις 05.03.2019 υπογράφηκε νέα δανειακή σύμβαση με την οποία η εταιρία και οι πιστώτριες τράπεζες προέβησαν στην αναδιάρθρωση υφιστάμενου μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης νέου κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 3.000.000. Το δάνειο αυτό σύμφωνα με την σύμβαση είναι καταβλητέο στην λήξη του, ήτοι την 05.02.2021. Το επιτόκιο του νέου δανείου είναι κυμαινόμενο και ανέρχεται σε Euribor + spread 4,40% το οποίο επίσης αναπροσαρμόστηκε από τον Σεπτέμβριο του 2020 στο 3,75%. Ως εξασφάλιση του εν λόγω δανείου έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης επί του ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου της εταιρίας στον Ασπρόπυργο ποσού € 3.900.000. Η λήξη της δανειακής σύμβασης έχει παραταθεί μέχρι τις 08/03/2022.

8.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση της εταιρίας, που προέκυψαν από σχετικές αναλογιστικές μελέτες, είναι οι κατωτέρω:

	31.12.2021	31.12.2020*
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	124.988	93.643
Σύνολα	124.988	93.643

Περαιτέρω, η κίνηση του συγκεκριμένου λογαριασμού για τις χρήσεις 2021 και 2020, έχει ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020*
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 1.1.2021	93.643	79.652
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	15.381	20.187
Δαπάνη τόκου	-	(1.772)
Κόστος προϋπηρεσίας	23.649	
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	(7.685)	(4.424)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2021	124.988	93.643

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση είναι οι εξής:

Πίνακας θνησιμότητας	ΕVK 2000 για άνδρες και γυναίκες
Ποσοστό αποχωρήσεων (Turnover - πιθανότητα ενδεχόμενης αποχώρησης χωρίς αποζημίωση)	0,00%
Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με το κύριο ταμείο ασφάλισης
Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης για τα Βαρέα και Ανθυγιεινά Επαγγέλματα	Σύμφωνα με το κύριο ταμείο ασφάλισης
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,80%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου	2,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,60%
Ημερομηνίες αποτίμησης	31/12/2021
Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης	Μέθοδος της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (Projected Unit Credit Method)

Η επίδραση από μεταβολές στις κύριες αναλογιστικές παραδοχές στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών της εταιρίας αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31.12.2021		31.12.2020	
	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Προεξοφλητικό επιτόκιο	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	(16.196)	17.655	(12.177)	13.543
	-7%	8%	-7%	8%
	Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	17.641	(16.202)	12.407	(11.319)
	-7%	-7%	8%	-7%

8.14 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2020*	Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	Ποσό που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα	31.12.2021
Ενσώματα πάγια	(4.891.262)	435.331	-	(4.455.931)
Άυλα πάγια	(1.151)	363	-	(789)
Δικαίωμα χρήσης παγίων	(1.941.213)	514.149	-	(1.427.064)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(6.833.626)	949.842	-	(5.883.784)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	23.415	5.773	(1.691)	27.497
Απαιτήσεις	14.349	(163.925)	-	(149.577)
Αποθέματα	3.672	(3.672)	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.757	(4.197)	-	1.560
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(736.065)	366.609	-	(369.455)
Προμηθευτές και Λοιπές	(2.495)	3.445	-	950
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			-	
Υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	2.679.973	(791.196)	-	1.888.776
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.988.605	(587.164)	(1.691)	1.399.751
Συμψηφιστικό υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(4.845.020)	362.678	(1.691)	(4.484.032)

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η εταιρία για τη χρήση 2021 βάσει της φορολογικής νομοθεσίας είναι ίσος με 22% (2020: 24%). Η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή, ανήλθε σε έσοδο € 419 χιλ.

8.15 Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και συναφών υποχρεώσεων της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2020
Προμηθευτές εσωτερικού	3.513.860	2.670.297
Προμηθευτές εξωτερικού	493.042	394.113
Σύνολα	4.009.901	3.064.410

Οι ανωτέρω εμπορικές υποχρεώσεις θεωρούνται ως βραχυπρόθεσμες. Η διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες που παρουσιάζονται στον ισολογισμό αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Η ενηλικίωση των υποχρεώσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Αναμενόμενος χρόνος πληρωμής	31.12.2021	31.12.2020
Λιγότερο από 3 μήνες	4.009.901	3.064.410
Σύνολα	4.009.901	3.064.410

8.16 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα υπόλοιπα των βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς τράπεζες του εσωτερικού	-	881.615
Σύνολα	-	881.615

8.17 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, οι οποίες αφορούν δάνεια προς απόδοση εντός της επόμενης χρήσης είναι οι εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Δόσεις μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέες εντός της χρήσης 2021 και 2020 αντίστοιχα	6.500.000	1.000.000
Σύνολα	6.500.000	1.000.000

8.18 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των φορολογικών υποχρεώσεων της εταιρίας την 31.12.2021 και 31.12.2020 αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2021	31.12.2020*
Φόροι αμοιβών προσωπικού	47.266	55.043
Φόροι αμοιβών τρίτων	5.035	6.335
Φόρος εισοδήματος	683.860	552.627
Φόρος προστιθέμενης αξίας	36	36
Λοιποί φόροι και τέλη	25.749	14.171
Σύνολα	761.946	628.212

8.19 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020*
Διάφοροι πιστωτές	951.036	848.641
Ασφαλιστικοί οργανισμοί & λοιπές εισφορές	89.117	102.585
Υποχρέωση ΦΠΑ	181.578	192.293
Δουλευμένα έξοδα	54.124	33.254
Σύνολα	1.275.855	1.176.773

9. Ανάλυση κονδυλίων αποτελεσμάτων

9.1 Κύκλος εργασιών

Οι πωλήσεις της εταιρίας αναλύονται ως κατωτέρω:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Πωλήσεις εμπορευμάτων	2.294.533	1.647.942
Πωλήσεις προϊόντων	15.281.476	13.568.605
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων και άχρηστου υλικού	1.053.186	1.111.389
Παροχή υπηρεσιών	2.382.050	1.853.660
Σύνολα	21.011.246	18.181.596

9.2 Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων της εταιρίας αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Αναλώσεις πρώτων και βοηθητικών υλών	15.203.449	13.569.065
Πλέον: Έξοδα που αντιστοιχούν στο κόστος πωλήσεων		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	606.487	1.040.308
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	38.453	253.030
Παροχές τρίτων	54.201	259.162
Φόροι - τέλη	149	62.737
Διάφορα έξοδα	118.781	700.637
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	461.946	102.367
Σύνολα	16.483.466	15.987.305

9.3 Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα της εταιρίας αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	2.743.336	3.792.659
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	43.472	43.608
Συναλλαγματικές διαφορές	327.586	12.530
Λοιπά έσοδα	23.876	6.788
Σύνολα	3.138.270	3.855.585

9.4 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα της διοικητικής λειτουργίας αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	577.248	580.711
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	156.081	19.341
Παροχές τρίτων	12.660	10.313
Φόροι - τέλη	3.153	1.011
Διάφορα έξοδα	19.725	162.635
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	71.328	221.802
Σύνολα	840.194	995.813

9.5 Έξοδα λειτουργίας διάθεσης

Τα έξοδα της λειτουργίας διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	827.360	557.632
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	220.093	167.967
Παροχές τρίτων	321.236	41.549
Φόροι - τέλη	67.129	1.437
Διάφορα έξοδα	761.328	48.887
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	1.699.992	1.721.242
Σύνολα	3.897.137	2.538.713

9.6 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Συναλλαγματικές διαφορές	101.009	75.796
Λοιπά έξοδα	4.600	1.372
Σύνολα	105.609	77.168

9.7 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις των χρήσεων 2021 και 2020 αφορούν στις παρακάτω κατηγορίες ενσώματων και άυλων παγίων:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Αποσβέσεις κτιρίων	273.867	177.569
Αποσβέσεις μηχανημάτων	223.587	387.227
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	6.548	-
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	94.745	30.184
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	3.985	6.404
Αποσβέσεις Δικαιωμάτων Χρήσης	1.630.533	1.444.026
Σύνολα	2.233.265	2.045.411

9.8 Χρηματοοικονομικά έσοδα

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Τόκοι καταθέσεων	324	513
Τόκοι πελατών	11.729	23.794
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	95.177	82.409
Σύνολα	107.230	106.716

9.9 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	280.468	390.779
Προμήθειες και λοιπά έξοδα τραπεζών	11.148	4.875
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρέωσης αποζημίωσης	562	916
Χρηματοοικονομικό κόστος λειτουργικών μισθώσεων	251.986	227.535
Προμήθειες και έξοδα factoring	22.996	25.034
Σύνολα	567.161	649.139

9.10 Φόρος εισοδήματος

Η δαπάνη φόρου εισοδήματος που επιβαρύνει τα προ φόρων αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020 αναλύεται στις παρακάτω κατηγορίες:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Πρόβλεψη φόρου κερδών χρήσης	(504.911)	(520.074)
Αναβαλλόμενο φορολογικό (έξοδο)/ έσοδο	362.678	49.093
Σύνολα	(142.233)	(470.981)

Η συμφωνία μεταξύ του φόρου που προκύπτει από το λογιστικό αποτέλεσμα και του φόρου που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	2.363.178	1.895.758
Συντελεστής φόρου	22%	24%
Αναλογούσα Δαπάνη / (Όφελος) Φόρου	519.899	454.982
Προσαρμογές στον φόρο για μη αναγνωριζόμενες δαπάνες	16.457	16.940
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	(418.702)	-
Λοιπές κινήσεις	24.579	(941)
Συνολικά ποσά φορολογικών εξόδων/ (εσόδων)	142.233	470.981

10. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020, της εταιρίας έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Μισθωτοί	47	50
Σύνολο	47	50

Το κόστος μισθοδοσίας των χρήσεων 2021 και 2020 αναλύεται ως ακολούθως:

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	1.472.995	1.603.487
Εργοδοτικές εισφορές	406.673	474.946
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	92.958	83.173
Αποζημιώσεις απόλυσης	38.468	17.045
Σύνολα	2.011.094	2.178.651

11. Εμπράγματα βάρη

Επί των ακινήτων της εταιρίας υφίστανται προσημειώσεις υποθηκών συνολικού ποσού € 16.250.000 για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων το ύψος των οποίων κατά την 31.12.2020 ανερχόταν σε € 16.250.000.

12. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων οι οποίες θα είχαν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας, για τις οποίες να μην έχουν σχηματιστεί επαρκείς προβλέψεις.

13. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της εταιρίας αναφέρονται στις χρήσεις 2008 – 2020. Για τις χρήσεις έως και το 2010 βάσει του άρθρου 84 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 2238/1994, Α' 151) και της υπ. αρ. 1738/2017 απόφασης του ΣΤΕ το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου έχει παραγραφεί.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 η εταιρία έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρ. 82 του Ν.2238/1994. Για τις χρήσεις 2014 έως και 2020 η εταιρία έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α παρ. 1 Ν. 4174/2013.

Για τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2021, η εταιρία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρ. 65α παρ. 1 του Ν. 4174/2013. Ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2021.

Σε περίπτωση που κατά την ολοκλήρωση των φορολογικών ελέγχων προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

14. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας.

15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρία δεν έχει συνδεδεμένα μέρη εκτός από τα μέλη του Δ.Σ. στα οποία δεν καταβλήθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσεως αμοιβές για τις συνεδριάσεις στις οποίες συμμετείχαν.

16. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η εταιρία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κ.λπ.), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρίας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/ εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρίας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, ομολογιακά τραπεζικά δάνεια, δικαιώματα υπερανάληψης από τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

16.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρία είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο, δεδομένου ότι αγοράζει σημαντικές ποσότητες πρώτων υλών σε δολάρια ΗΠΑ. Προς την αποφυγή του συναλλαγματικού κινδύνου σε κάθε χρονική στιγμή αξιολογείται η αναγκαιότητα για τη χρήση μέσων αντιστάθμισης κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, μετατρέπόμενες σε Ευρώ με την ισοτιμία κλεισίματος αναλύονται ως εξής:

ποσά σε €	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	623.860	797.990
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	386.533	544.277
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	(571.004)	(452.531)
Σύνολα	439.389	889.735

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολάριο ΗΠΑ.

Υποθέτουμε ότι πραγματοποιείται μία αλλαγή στη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολάριο ΗΠΑ της τάξεως του +/- 1% την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Σε περίπτωση που το Ευρώ μεταβληθεί σε σχέση με το Δολάριο ΗΠΑ, τότε η επίπτωση στο αποτέλεσμα της χρήσης και στα ίδια κεφάλαια της εταιρίας έχει ως εξής:

	Μεταβολή ξένου νομίσματος	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Χρήση 2021	1,00%	4.394	3.427
	-1,00%	(4.394)	(3.427)
Χρήση 2020	1,00%	8.897	6.762
	-1,00%	(8.897)	(6.762)

16.2 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική της εταιρίας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31η Δεκεμβρίου 2021, η εταιρία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου βάσης (euribor).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +0,5% ή -0,5%. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

	ΧΡΗΣΗ 2021		ΧΡΗΣΗ 2020	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων	(32.500)	32.500	(44.198)	44.198
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	(25.350)	25.350	(33.591)	33.591

16.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Η έκθεση της εταιρίας όσον αφορά στον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.413.833	8.098.595
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.679.342	3.066.936
Λοιπές απαιτήσεις	1.620.349	394.793
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	860.477	1.345.195
Σύνολα	12.574.001	12.905.520

Η εταιρία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στη διαδικασία αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου. Όπου είναι διαθέσιμες χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Η πολιτική της εταιρίας είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

Η διοίκηση της εταιρίας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες είναι ικανοποιητικής πιστωτικής ποιότητας.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η εταιρία δεν εκτίθεται σε εξαιρετικά σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα ταμειακά διαθέσιμα θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι αντισυμβαλλόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες της Ελλάδας.

16.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαίως.

Η εταιρία διατηρεί μετρητά για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό κεφαλαίων κίνησης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2021 για την εταιρία αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	πέραν των 5 ετών
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	5.981.384	-
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	4.009.901	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	1.301.981	1.301.981	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	6.500.000	-	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	399.776	362.171	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.275.855	-	-	-
Σύνολα	13.487.513	1.664.152	5.981.384	-

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρίας για την 31η Δεκεμβρίου 2020 είχε ως εξής:

	31.12.2020			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	πέραν των 5 ετών
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	-	-	6.958.066	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	8.652.129	-
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	3.064.410	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	881.615	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	1.257.212	1.257.212	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	500.000	500.000	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	266.201	362.171	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.176.104	-	-	-
Σύνολα	7.145.541	2.119.382	15.610.195	-

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

16.5 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ανά κατηγορία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως ακολούθως:

	Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	Σύνολα
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	8.425	8.425
Ιδιο-χρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	29.680.329	29.680.329
Δικαίωμα χρήσης παγίων	-	-	6.486.654	6.486.654
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.679.342	-	-	1.679.342
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	804	-	-	804
Αποθέματα	-	-	3.117.104	3.117.104
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.413.833	-	-	8.413.833
Λοιπές απαιτήσεις	1.620.349	-	-	1.620.349
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	860.477	-	-	860.477
Σύνολο Ενεργητικού	12.574.805	-	39.292.512	51.867.317
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	8.004.000	8.004.000
Αποθεματικά εύλογης αξίας	-	-	11.529.742	11.529.742
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	6.305.687	6.305.687
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	5.981.384	-	5.981.384
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	-	124.988	124.988
Λοιπές προβλέψεις	-	-	285.820	285.820
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	4.484.032	4.484.032
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	-	4.009.901	-	4.009.901
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	2.603.962	-	2.603.962
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	-	6.500.000	-	6.500.000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	761.946	-	761.946
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	1.275.855	-	1.275.855
Σύνολο Παθητικού	-	15.151.665	36.715.652	51.867.317

31/12/2020*	Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	Σύνολα
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	7.448	7.448
Ιδιο-χρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	30.237.181	30.237.181
Δικαίωμα χρήσης παγίων	-	-	8.088.386	8.088.386
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.066.936	-	-	3.066.936
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	804	-	804	804
Αποθέματα	-	-	2.473.260	2.473.260
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.098.595	-	-	8.098.595
Λοιπές απαιτήσεις	394.793	-	-	394.793
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.345.195	-	-	1.345.195
Σύνολο Ενεργητικού	12.895.530	-	40.817.068	53.712.598
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	8.004.000	8.004.000
Αποθεματικά εύλογης αξίας	-	-	11.460.669	11.460.669
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	4.092.762	4.092.762
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	6.958.066	-	6.958.066
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	8.652.129	-	8.652.129
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	-	165.519	165.519
Λοιπές προβλέψεις	-	-	285.820	285.820
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	4.828.711	4.828.711
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	-	3.064.410	-	3.064.410
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	881.615	-	881.615
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	2.514.423	-	2.514.423
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	-	1.000.000	-	1.000.000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	628.372	-	628.372
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	1.176.104	-	1.176.104
Σύνολο Παθητικού	-	13.708.567	40.004.032	53.712.598

16.6 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι της εταιρίας όσον αφορά στη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της να συνεχίσει τη δραστηριότητα της και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνει σε κάθε επιχειρηματική δράση που αναλαμβάνει από την επιχείρηση.

17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 09.03.2022 υπογράφηκε νέα δανειακή σύμβαση με την οποία η εταιρία προέβη στην έκδοση νέου κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ποσού κεφαλαίου € 7.000.000, η 1^η Σειρά Έκδοσης, δύναται να διαιρεθεί σε 6.000.000 κατά ανώτατο όριο ανώνυμες ομολογίες Σειράς Α ανώτατης συνολικής ονομαστικής αξίας € 6.000.000 και η 2^η Σειρά Έκδοσης, δύναται να διαιρεθεί σε 1.000.000 κατά ανώτατο όριο ανώνυμες ομολογίες Σειράς Β ανώτατης συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.000.000. Ο σκοπός του δανείου είναι (α) η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού (i) ένα κοινό ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε δυνάμει της από 15.05.2017 απόφασης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 18.05.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ποσού € 9.500.000 το οποίο καλύφθηκε στο σύνολο του από τις Τράπεζες «Τράπεζα Eurobank Ergasias AE» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.» και (ii) ένα κοινό ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε δυνάμει της από 11.01.2019 απόφασης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 15.01.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ποσού € 3.000.000 το οποίο καλύφθηκε στο σύνολο του από τις Τράπεζες «Τράπεζα Eurobank Ergasias AE» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.» και (β) για κεφάλαιο κίνησης. Το κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Α του Δανείου θα εξοφληθεί σε 10 εξαμηνιαίες δόσεις, και το κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Β και κάθε επαναδιάθεσης αυτών, θα εξοφληθεί εφάπαξ κατά τη λήξη του Δανείου, ήτοι στις 09.03.2027. Η Εταιρεία υποχρεούται να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες έως την ολοσχερή εξόφληση του δανείου.

Πέραν του ανωτέρω δεν προέκυψαν λοιπά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Πειραιάς, 20 Ιουνίου 2022

Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Δ/νων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Κωνσταντίνος Φλουδόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΒ 527241

Στυλιανός Κωστόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΚ 579629

Ιωάννης Κυράνας
Α.Δ.Τ ΑΗ 036756
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0105012 0ΕΕ Α' ΤΑΞΗΣ