



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 2024
(1.1.2024 – 31.12.2024)

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 26^η Ιουνίου 2025.

Για την
MELCO OIL

Γεώργιος Λαζαρίδης
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
& Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	5
2. Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	13
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 Ουσιώδεις λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	24
7.6 Σύνοψη ουσιωδών λογιστικών πολιτικών	26
8. Ανάλυση κονδυλίων ισολογισμού	37
8.1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	37
8.2 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	38
8.3 Δικαίωμα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων	40
8.4 Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	41
8.5 Αποθέματα	42
8.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	42
8.7 Λοιπές απαιτήσεις	42
8.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	43
8.9 Μετοχικό κεφάλαιο.....	43
8.10 Αποθεματικά.....	43
8.11 Αποτελέσματα εις νέο	43
8.12 Μακροπρόθεσμα δάνεια	44
8.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	45
8.14 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	46
8.15 Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	46
8.16 Βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	47
8.17 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση.....	47
8.18 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	47
8.19 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	47
9. Ανάλυση κονδυλίων αποτελεσμάτων	48
9.1 Κύκλος εργασιών	48
9.2 Κόστος πωλήσεων	48
9.3 Άλλα έσοδα	48
9.4 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	48
9.5 Έξοδα λειτουργίας διάθεσης.....	49
9.6 Λοιπά έξοδα	49
9.7 Αποσβέσεις	49
9.8 Χρηματοοικονομικά έσοδα.....	49
9.9 Χρηματοοικονομικά έξοδα	49
9.10 Φόρος εισοδήματος	50
10. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	50
11. Εμπράγματα βάρη	50
12. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.....	50
13. Αλέγκτες φορολογικά χρήσεις	51
14. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις	51
15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	51
16. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.....	51
16.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	52
16.2 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου.....	52
16.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου	53

16.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας.....	53
16.5 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ανά κατηγορία	55
16.6 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	57
17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	57

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 2024 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) Σύνομο 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				
	2024	2023	2022	2021	2020
Σύνολο	11.507	11.734	11.207	10.339	11.483

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 ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. στις εγκαταστάσεις της ΜΕΛΚΟ και στη φόρτωσή τους σε Β/Φ οχήματα πελατών της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. 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 ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. προς τους πελάτες της.

Ο όγκος των διακινούμενων καυσίμων παρουσίασε την φετινή χρήση μείωση της τάξεως 1,9%.

Υποκαταστήματα

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

Ίδιες Μετοχές

Την 31/12/2024 η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της Ίδιες Μετοχές.

(β) Εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας – Σημαντικά γεγονότα

Αποτέλεσμα Χρήσης – Ταμειακές Ροές

Ο κύκλος εργασιών της εταιρίας ανήλθε τη χρήση 2024 σε € 28.312 χιλ. έναντι € 28.049 χιλ. τη χρήση 2023, ήτοι 1% αυξημένος.

Περιγραφή (ποσά σε €)	2024	2023	%
Πωλήσεις εμπορευμάτων	992.514	2.765.742	-64%
Πωλήσεις προϊόντων	23.537.922	21.191.193	11%
Πωλήσεις Α&Β υλών	1.063.271	1.334.273	-20%
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.717.983	2.757.598	-1%
Σύνολο	28.311.691	28.048.804	0,94%

Το μικτό περιθώριο κέρδους της χρήσης που έληξε την 31.12.2024 μειώθηκε από 23,15% σε 22,36%. Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης εμφανίζονται μειωμένα κατά 0,18% (€ 2.162 χιλ. το 2024 έναντι € 2.166 χιλ. το 2023) που αφορούν την παροχή υπηρεσιών αποθήκευσης και φύλαξης καυσίμων και λοιπά τιμολόγια παροχής υπηρεσιών. Τα έξοδα διοίκησης - διάθεσης εμφανίζονται αυξημένα κατά 21,63% (€ 5.873 χιλ. το 2024 έναντι € 4.828 χιλ. το 2023) και το αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) παρουσιάζεται μειωμένο κατά 1,94% (€ 5.174 χιλ. το 2024 έναντι € 5.277 χιλ. το 2023).

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές της εταιρίας τόσο κατά τη χρήση 2024 όσο και κατά τη χρήση 2023 ήταν θετικές.

Ενεργητικό

Η μεταβολή στο Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό οφείλεται κυρίως σε αποσβέσεις περιόδου Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων ποσού € 770χιλ., και Παγίων με Δικαίωμα Χρήσης ποσού € 1.876 χιλ., σε προσθήκες των Ενσώματων Περιουσιακών Στοιχείων ύψους € 63 χιλ., καθώς επίσης και στη μείωση των Άλλων Μακροπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων κατά ποσό € 212 χιλ. με την αναταξινόμηση του ποσού στις Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις.

Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας παρουσιάζονται αυξημένα κατά περίπου € 1.691 χιλ. κυρίως λόγω των κερδών της τρέχουσας περιόδου.

Ο συνολικός δανεισμός της εταιρίας μειώθηκε κατά € 1.824 χιλ.

Αναλυτικά, ο δανεισμός της 31.12.2024 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Δανεισμός	2024	2023
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.500.000	3.500.000
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	176.356	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	-	1.000.000
Σύνολο	2.676.356	4.500.000

(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 τη 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, μετατρέπονται σε Ευρώ με την ισοτιμία κλεισίματος αναλύονται ως εξής:

	USD	
ποσά σε €	31.12.2024	31.12.2023
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.097.936	909.008
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	539.600	29.585
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	(1.453.792)	(1.213.681)
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	(8.012)	-
Σύνολα	175.732	(275.088)

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 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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 2024	1,00%	1.757	1.371
	-1,00%	(1.757)	(1.371)
Χρήση 2023	1,00%	(2.751)	(2.146)
	-1,00%	2.751	2.146

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 2024, 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 2024		ΧΡΗΣΗ 2023	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων	(13.382)	13.382	(22.500)	22.500
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	(10.438)	10.438	(17.550)	17.550

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:

	31.12.2024	31.12.2023
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.289.261	8.609.818
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	212.437
Λοιπές απαιτήσεις	935.330	1.791.483
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	919.860	1.781.001
Σύνολα	11.144.451	12.394.739

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 2024 για την εταιρία αναλύεται ως εξής:

	31.12.2024		
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	-	-	2.500.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	69.928
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	3.621.427	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	176.356	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	708.910	13.355	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	160.389	505.740	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	660.716	-	-
Σύνολα	5.327.798	519.095	2.569.928

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρίας για την 31η Δεκεμβρίου 2023 είχε ως εξής:

	31.12.2023		
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	-	-	3.500.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	661.397
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	3.797.913	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	1.385.234	1.385.234	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	500.000	500.000	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	518.728	362.171	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	698.173	-	-
Σύνολα	6.900.048	2.247.405	4.161.397

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 ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ	2024	2023
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	2,655	1,937
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,240	0,294
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,136	0,222
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	2024	2023
Γενική Ρευστότητα	2,749	1,826
Ταμειακή Ρευστότητα	0,157	0,195

ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	2024	2023
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Παγίων	522	536
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων	120	112
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Βραχ. Υποχρεώσεων	98	155
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Ιδίων Κεφαλαίων	553	536
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	2024	2023
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	22,74%	23,15%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	6,00%	8,90%
EBITDA	5.178.775	5.276.598

(ε) Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Η εταιρία δραστηριοποιείται στο 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 τη 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 2025**

Οι πωλήσεις λιπαντικών (σε MT) της εταιρίας παρουσιάζουν μείωση 67 MT το διάστημα Ιαν. – Απρ. 2025 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Πιο συγκεκριμένα, οι πωλήσεις του 2025 ανέρχονται σε 3.679 MT έναντι των 3.746 MT του 2024.

Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των πωλήσεων ανά δραστηριότητα για την περίοδο Ιαν. – Απρ. 2024 / 2025:

Ποσά σε €	Πωλήσεις Λιπαντικών	Αποθήκευση – διακίνηση καυσίμων	Σύνολο
α' 4μηνο 2025	8.773.500	858.073	9.631.573
α' 4μηνο 2024	7.569.745	884.326	8.454.071
Δ%	15,90%	-2.97%	13.93%

Η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι οι πωλήσεις λιπαντικών θα κυμανθούν στα επίπεδα του 2024. 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 2024.

Μεταγενέστερα γεγονότα

Στις 27.05.2025 υπογράφηκε τροποποίηση της από 09.03.2022 σύμβασης κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ποσού κεφαλαίου € 7.000.000, το οποίο μειώθηκε κατόπιν ακύρωσης του αδιάθετου ορίου του δανείου, ήτοι ακύρωσης έκδοσης των ομολογιών σειράς Β του δανείου στο σύνολό τους, σε ποσό € 6.000.000.

Το εναπομένον κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Α του Δανείου ποσού € 2.500.000 θα εξοφληθεί σε 7 εξαμηνιαίες δόσεις, έως τις 09.03.2029. Η Εταιρεία υποχρεούται να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες έως την ολοσχερή εξόφληση του δανείου.

Σε παγκόσμια κλίμακα, η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στη Μέση Ανατολή, ιδιαίτερα μετά και από την επίθεση του Ιράν στο Ισραήλ και αξιολογεί ενδεχόμενες επιπτώσεις στη δραστηριότητα της.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία και στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Προβλέψεις χρήσης 2025

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. Στο 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 2025. Προβλέπουμε λοιπόν τα εξής:

- ✓ Για το 2025, η εταιρεία εκτιμά ότι οι συνολικές πωλήσεις της θα κυμανθούν στα επίπεδα του 2024, σε ποσότητα και σε αξία, και με κύριο στόχο τις συνολικές ετήσιες ποσοτικές πωλήσεις των 12.000 MT - 13.000 MT. Ο κύκλος εργασιών από την εν λόγω δραστηριότητα προβλέπεται να είναι της τάξεως των € 25 εκ.
- ✓ Τα έσοδα από τη δραστηριότητα της αποθήκευσης – διακίνησης καυσίμων εκτιμούμε ότι στο σύνολο του 2025 θα κυμανθούν στα ίδια επίπεδα με το 2024.
- ✓ Τόσο το μικτό κέρδος όσο και τα κέρδη προ φόρων για το 2025 αναμένουμε να παρουσιάσουν αύξηση της τάξεως έως 5%.

Πειραιάς, 26 Ιουνίου 2025

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Δ/νων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Το μέλος του Δ.Σ.

Γεώργιος Λαζαρίδης

Στυλιανός Κωστόπουλος

Νικόλαος Σούρδης

2. Έκθεση Ανεξάρτητης 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 οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

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 2024, 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 παράγραφο 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 υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ 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 την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των 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 βάσης 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 31/12/2024.
- 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, 27/06/2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαρία – Δήμητρα Κοτίτσα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34711



3. Κατάσταση οικονομικής θέσης

	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.1	10.063	14.045
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.2	40.520.996	41.223.865
Δικαίωμα χρήσης παγίων	8.3	2.466.277	4.341.778
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	8.4	-	212.437
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		804	804
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		42.998.140	45.792.930
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8.5	4.930.718	4.524.930
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.6	9.289.261	8.609.818
Λοιπές απαιτήσεις	8.7	935.330	1.791.483
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.8	919.860	1.781.001
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		16.075.169	16.707.233
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		59.073.309	62.500.162
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.9	8.004.000	8.004.000
Αποθεματικά εύλογης αξίας	8.10	21.600.497	21.548.576
Αποτελέσματα εις νέον	8.11	13.308.292	11.669.172
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		42.912.789	41.221.748
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.12	2.500.000	3.500.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	8.3	69.928	661.397
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	8.13	149.657	143.645
Λοιπές προβλέψεις		285.820	285.820
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.14	7.308.222	7.540.101
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		10.313.627	12.130.962
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	8.15	3.621.427	3.797.913
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8.16	176.356	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	8.3	722.265	2.770.467
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	8.17	-	1.000.000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	8.18	666.129	880.899
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.19	660.716	698.173
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		5.846.893	9.147.452
Σύνολο υποχρεώσεων		16.160.520	21.278.414
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		59.073.309	62.500.162

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

4. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Κύκλος εργασιών	9.1	28.311.691	28.048.804
Κόστος πωλήσεων	9.2	(21.874.162)	(21.555.524)
Μικτά κέρδη		6.437.529	6.493.280
Άλλα έσοδα	9.3	2.162.126	2.166.102
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9.4	(1.167.071)	(884.211)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	9.5	(4.808.190)	(3.944.256)
Λοιπά έξοδα	9.6	(91.812)	(189.160)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		2.532.582	3.641.755
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.8	26.582	93.625
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9.9	(585.605)	(485.616)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		1.973.559	3.249.764
Φόρος εισοδήματος	9.10	(275.765)	(752.828)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)		1.697.794	2.496.936
Ποσά που θα δεν ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση συνολικών εσόδων:			
Επίδραση IAS 19		(8.657)	(4.071)
Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων		1.905	896
Πλεόνασμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων		-	12.465.031
Αναβαλλόμενη φορολογία από πλεόνασμα επανεκτίμησης ενσώματων πάγιων στοιχείων		-	(2.742.307)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		(6.752)	9.719.549
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)		1.691.042	12.216.485
> Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)		5.178.775	5.276.598

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

5. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 1.1.2023	8.004.000	11.696.190	9.305.073	29.005.263
Αποτελέσματα χρήσης 2023 μετά από φόρους	-	-	2.496.936	2.496.936
Επίδραση ΔΛΠ 19	-	(4.071)		(4.071)
Αναβαλλόμενη φορολογία		896		896
Τακτικό αποθεματικό	-	132.837	(132.837)	-
Πλεόνασμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων (καθαρό ποσό)	-	9.722.724	-	9.722.724
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 31.12.2023	8.004.000	21.548.576	11.669.172	41.221.748
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 1.1.2024	8.004.000	21.548.576	11.669.172	41.221.748
Αποτελέσματα χρήσης 2024 μετά από φόρους	-	-	1.697.794	1.697.794
Επίδραση ΔΛΠ 19	-	(8.657)	-	(8.657)
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	1.905	-	1.905
Τακτικό αποθεματικό	-	58.674	(58.674)	-
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων 31.12.2024	8.004.000	21.600.497	13.308.292	42.912.789

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

6. Κατάσταση ταμειακών ροών

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	1.973.559	3.249.764
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	770.185	569.283
Αποσβέσεις Δικαιωμάτων Χρήσης	1.876.008	1.065.560
Προβλέψεις	6.012	32.288
(Κέρδη) / ζημιές από πωλήσεις ενσώματων παγίων	-	(6.859)
Συναλλαγματικές διαφορές	(29.687)	27.406
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(26.582)	(93.625)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	585.606	484.909
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(405.787)	187.391
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(291.886)	(114.825)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(215.914)	(706.360)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(581.324)	(484.909)
Καταβλημένοι φόροι	(512.938)	(908.551)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>3.147.252</u>	<u>3.301.472</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(63.333)	(135.957)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-	9.500
Εισπράξεις από υπεκμισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	774.480	730.375
Τόκοι εισπραχθέντες	26.582	93.625
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>737.729</u>	<u>697.543</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις (εξοφλήσεις) από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	(1.823.644)	(1.000.000)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις	(2.909.816)	(2.773.981)
Εισπράξεις από Υπομισθώσεις	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(4.733.460)</u>	<u>(3.773.981)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>(848.478)</u>	<u>225.034</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.781.001	1.575.258
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(12.663)	(19.291)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>919.860</u>	<u>1.781.001</u>

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 2024 (σε αυτές περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχες της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 26/06/2025.

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 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024 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.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης της 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 2024, υιοθετώντας όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2024. Στην παράγραφο (α) παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2024 καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2024, 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 01/01/2024 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

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 ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική

περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. 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 01/01/2025.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. 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.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. 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.

Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. 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.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). 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.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. 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 Ουσιώδεις 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.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του ιστορικού κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Για την εκτίμηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, η Διοίκηση λαμβάνει υπ' όψιν την πιο αξιόπιστη απόδειξη η οποία είναι διαθέσιμη τη στιγμή που πραγματοποιείται η εκτίμηση.

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 Σύνοψη ουσιωδών λογιστικών πολιτικών**Γενικά**

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολούθησε η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2024 είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2023 λαμβανομένου υπόψη τυχόν αναθεωρήσεις ή υιοθέτηση νέων προτύπων. Οι πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές που θεωρούνται ουσιώδεις για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες. 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	Έως 50	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	Έως 30	έτη
Μεταφορικά μέσα	Έως 10	έτη
Εξοπλισμός πληροφορικής	Έως 8	έτη
Λοιπός εξοπλισμός	Έως 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:

- α. το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- β. τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- γ. 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

επιμετρύται 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 επιμετρύμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:** Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετρύται 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 επιμετρύμενα 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 εταιρεία 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 επιμετρύμενες στο αποσβεσμένο κόστος.
2. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρύμενες 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 επιμετρύται 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, επιμετρύονται 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 επιμετρύονται 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 εταιρία 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 αντιστοιχεί.

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 προκύπτει 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 ζημιά 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.

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 1.1.2023	155.496
Αξία κτήσης 31.12.2023	155.496
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2023	136.697
Αποσβέσεις χρήσης	4.753
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2023	141.450
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	14.045
Αξία κτήσης 1.1.2024	155.496
Αξία κτήσης 31.12.2024	155.496
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2024	141.450
Αποσβέσεις χρήσης	3.983
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2024	145.433
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	10.062

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 1.1.2023	19.486.684	9.760.193	2.643.699	74.930	1.346.570	33.312.074
Προσθήκες χρήσης	-	-	117.656	-	18.302	135.957
Επανεκτίμηση εύλογης αξίας	6.322.953	6.142.078	376.787	-	-	12.465.031
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(9.000)	(119.283)	(128.283)
Αξία Κτήσης 31.12.2023	25.809.637	15.902.271	2.761.354	65.930	1.245.588	45.784.780
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2023	-	1.636.453	1.319.021	50.184	1.116.368	4.122.026
Αποσβέσεις χρήσης	-	274.787	234.353	5.297	50.093	564.530
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(6.359)	(119.283)	(125.642)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2023	-	1.911.240	1.553.374	49.122	1.047.178	4.560.914
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	25.809.637	13.991.031	1.207.981	16.807	198.410	41.223.865

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης 1.1.2024	25.809.637	15.902.271	2.761.354	65.930	1.245.588	45.784.780
Προσθήκες χρήσης	-	-	47.484	3.000	12.847	63.331
Επανεκτίμηση εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	-	-	-
Αξία Κτήσης 31.12.2024	25.809.637	15.902.271	2.808.838	68.930	1.258.435	45.848.111
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2024	-	1.911.240	1.553.374	49.122	1.047.178	4.560.914
Αποσβέσεις χρήσης	-	427.702	277.722	5.004	55.773	766.201
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	-	-	-
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2024	-	2.338.942	1.831.096	54.126	1.102.951	5.327.115
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	25.809.637	13.563.329	977.742	14.804	155.484	40.520.996

Επί των ενσώματων παγίων της εταιρίας υφίσταται προσημείωση υποθήκης € 13.000.000 υπέρ τραπεζικού δανεισμού.

Η αξία των ενσώματων πάγιων στοιχείων προσαρμόστηκε με βάση την εκτίμηση που πραγματοποιήθηκε από πιστοποιημένο ανεξάρτητο εκτιμητή με τα κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα και εμπειρία με ημερομηνία επίδρασης την 31η Δεκεμβρίου 2023. Για τον υπολογισμό της Εύλογης Αξίας του ακινήτου και του οικοπέδου ο ανεξάρτητος εκτιμητής έχει χρησιμοποιήσει τη μέθοδο κερδών, βάσει των προβλέψεων καθαρών λειτουργικών κερδών της εν λόγω επιχειρηματικής μονάδας. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης στη λήξη της περιόδου πρόβλεψης που χρησιμοποιήθηκε ανέρχεται σε 7,42%, και αποτυπώνει επαρκώς τον επενδυτικό κίνδυνο που χαρακτηρίζει το ακίνητο και την εν λόγω θέση κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Όσον αφορά την ιεραρχία της εύλογης αξίας των ενσώματων πάγιων στοιχείων, η αποτίμηση κατατάσσεται στο επίπεδο 3.

8.3 Δικαίωμα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού (Right-of-Use Asset) αναφέρονται στις μισθώσεων βάσει του ΔΠΧΑ 16 για την χρήση 2024 και 2023 αντίστοιχα:

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2024	29.047	95.443	4.217.288	4.341.778
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	-	507	-	507
Αποσβέσεις	(3.112)	(27.970)	(1.844.926)	(1.876.008)
Υπόλοιπο 31/12/2024	25.935	67.980	2.372.362	2.466.277

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2023	1.139	44.484	5.256.659	5.302.281
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	31.122	73.934	-	105.056
Αποσβέσεις	(3.214)	(22.975)	(1.039.371)	(1.065.560)
Υπόλοιπο 31/12/2023	29.047	95.443	4.217.288	4.341.778

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης 2024 και 2023 αντίστοιχα:

<u>1/1/2024-31/12/2024</u>	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Αποσβέσεις	3.112	27.970	1.844.926	1.876.008
Τόκοι	957	2.829	49.768	53.554
	4.069	30.799	1.894.694	1.929.562

<u>1/1/2023-31/12/2023</u>	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Αποσβέσεις	3.214	22.975	1.039.371	1.065.560
Τόκοι	694	2.221	116.979	119.894
	3.908	25.196	1.156.350	1.185.454

Αντίστοιχα η υποχρέωση που σχετίζεται με τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής για την χρήση 2024 και 2023 αντίστοιχα:

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2024	29.363	97.053	3.305.448	3.431.864
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	-	507	216.082	216.590
Πληρωμές μισθωμάτων	(3.672)	(30.399)	(2.875.744)	(2.909.815)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	957	2.829	49.768	53.554
Υπόλοιπο 31/12/2024	26.648	69.990	695.554	792.193

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μηχανήματα & Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2023	1.219	45.802	6.053.768	6.100.789
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	31.122	73.934	-	105.056
Πληρωμές μισθωμάτων	(3.672)	(24.904)	(2.865.299)	(2.893.875)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	694	2.221	116.979	119.894
Υπόλοιπο 31/12/2023	29.363	97.053	3.305.448	3.431.864

Η παρουσίαση των σχετικών υποχρεώσεων στην Κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2024 και 31.12.2023 αντίστοιχα έχει ως εξής:

	Υποχρεώσεις από μισθώσεις
31/12/2024	
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση- Πληρωτέα μεταγενέστερα των επομένων 12 μηνών	69.928
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση -Πληρωτέα εντός των επομένων 12 μηνών	722.265
Σύνολο	792.193
31/12/2023	
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση- Πληρωτέα μεταγενέστερα των επομένων 12 μηνών	661.397
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση -Πληρωτέα εντός των επομένων 12 μηνών	2.770.467
Σύνολο	3.431.864

8.4 Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας για 31.12.2024 και 31.12.2023 αναλύονται αντίστοιχα ως εξής:

Υπεκμισθώσεις περιουσιακών στοιχείων

Υπόλοιπο 1/1/2024	948.967
Εισπράξεις μισθωμάτων	(774.480)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	18.580
Υπόλοιπο 31/12/2024	193.067
(Μείον): Βραχυπρόθεσμη απαίτηση – Εισπρακτέα εντός των επομένων 12 μηνών	(193.067)
Υπόλοιπο 31/12/2024	-

Υπεκμισθώσεις περιουσιακών στοιχείων

Υπόλοιπο 1/1/2023	1.679.342
Εισπράξεις μισθωμάτων	(774.480)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	44.105
Υπόλοιπο 31/12/2023	948.967
(Μείον): Βραχυπρόθεσμη απαίτηση – Εισπρακτέα εντός των επομένων 12 μηνών	(736.530)
Υπόλοιπο 31/12/2023	212.437

8.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρίας περιλαμβάνουν τα εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Εμπορεύματα	365.364	337.359
Προϊόντα	1.296.541	1.341.244
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	3.372.307	2.949.822
Σύνολα	5.034.212	4.628.425
(Μείον): Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	(103.494)	(103.494)
Σύνολα	4.930.718	4.524.930

Η αύξηση του τελικού αποθέματος της χρήσης 2024 σε σχέση με τη χρήση 2023 οφείλεται σε αυξημένες ποσότητες, καθώς και σε αυξημένες τιμές κόστους.

Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

8.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2024	31.12.2023
Πελάτες	9.394.104	8.709.661
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	15.900	20.900
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(120.743)	(120.743)
Σύνολα	9.289.261	8.609.818

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 31.12.2024 υπάρχουν εκχωρημένες απαιτήσεις σε factor ποσού € 957 χιλ.

8.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρίας αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2024	31.12.2023
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	605.011	814.832
Διάφοροι χρεώστες	313	313
Απαιτήσεις από factoring	-	74.520
Έξοδα επόμενων χρήσεων	55.062	46.557
Χρεωστικά υπόλοιπα διαφόρων πιστωτών	12.098	5.997
Αγορές υπό παραλαβή	69.779	112.734
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εισπρακτέα την επόμενη χρήση	193.067	736.530
Σύνολα	935.330	1.791.483

8.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρίας αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2024	31.12.2023
Διαθέσιμα στο ταμείο	2.069	197.486
Καταθέσεις όψεως σε €	378.191	1.553.940
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	539.600	29.575
Σύνολα	919.860	1.781.001

8.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας κατά την 31.12.2024, 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 2023	266.800	30,00	8.004.000
31^η Δεκεμβρίου 2024	266.800	30,00	8.004.000

8.10 Αποθεματικά

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

	31.12.2024	31.12.2023
Τακτικό αποθεματικό	512.690	454.016
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	6.755	13.507
Αποθεματικό εύλογης αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων οικοπέδων	15.006.838	15.006.838
Αποθεματικό εύλογης αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων κτιρίων	5.896.569	5.896.569
Αποθεματικό εύλογης αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενου μηχανολογικού εξοπλισμού	177.646	177.646
Σύνολα	21.600.497	21.548.576

8.11 Αποτελέσματα εις νέο

Τα αποτελέσματα εις νέο αφορούν τα σωρευμένα κέρδη κατά την 31.12.2024 και 31.12.2023:

	31.12.2024	31.12.2023
Συσσωρευμένα κέρδη/ ζημιές 1/1	11.669.171	9.305.072
Αποτέλεσμα τρέχουσας περιόδου	1.697.794	2.496.936
Τακτικό αποθεματικό	(58.674)	(132.837)
Υπόλοιπο 31/12	13.308.292	11.669.171

8.12 Μακροπρόθεσμα δάνεια

Τα υπόλοιπα των μακροπρόθεσμων δανείων την 31.12.2024 και 31.12.2023 είναι:

	31.12.2024	31.12.2023
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	2.500.000	4.500.000
Μείον: δόσεις πληρωτέες εντός της επόμενης χρήσης	-	(1.000.000)
Σύνολα	2.500.000	3.500.000

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

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31/12/2024	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	έως 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Ποσά σε €				
Δανεισμός	-	2.500.000	-	2.500.000
Σύνολο	-	2.500.000	-	2.500.000

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31/12/2023	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	έως 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Ποσά σε €				
Δανεισμός	1.000.000	3.500.000	-	4.500.000
Σύνολο	1.000.000	3.500.000	-	4.500.000

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

	31.12.2024	31.12.2023
Μέσο επιτόκιο Δανεισμού	8,36%	7,22%

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. Ως εξασφάλιση του εν λόγω δανείου έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης επί του ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου της εταιρίας στον Ασπρόπυργο ποσού € 9.100.000.

Όπως περιγράφεται στην παράγραφο 17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, η εταιρεία στις 27 Μαΐου 2025 υπέγραψε τροποποίηση της από 09.03.2022 σύμβασης κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ποσού κεφαλαίου € 7.000.000, το οποίο μειώθηκε κατόπιν ακύρωσης του αδιάθετου ορίου του δανείου, ήτοι ακύρωσης έκδοσης των ομολογιών σειράς Β του δανείου στο σύνολό τους, σε ποσό € 6.000.000.

Το εναπομένον κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Α του Δανείου ποσού € 2.500.000 θα εξοφληθεί σε 7 εξαμηνιαίες δόσεις, έως τις 09.03.2029. Η Εταιρεία υποχρεούται να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες έως την ολοσχερή εξόφληση του δανείου.

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:

	31.12.2024	31.12.2023
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	149.657	143.645
Σύνολα	149.657	143.645

Περαιτέρω, η κίνηση του συγκεκριμένου λογαριασμού για τις χρήσεις 2024 και 2023, έχει ως εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 1.1.	143.645	130.055
Εισφορές πληρωθείσες εργοδότη	(55.656)	(10.368)
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	48.730	16.246
Δαπάνη τόκου	4.281	3.641
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	8.657	4.071
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12	149.657	143.645

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	Eurostat 2019_GR
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	2,00%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου	2,40%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,93%
Ημερομηνίες αποτίμησης	31/12/2024
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:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Προεξοφλητικό επιτόκιο	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	(3.620)	3.774	(3.352)	3.497
Ποσοστιαία μεταβολή	-2%	3%	-2%	2%

	Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	3.775	(3.659)	3.500	(3.387)
Ποσοστιαία μεταβολή	3%	-2%	2%	-2%

8.14 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την 31.12.2024 και 31.12.2023 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2023	Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	Ποσό που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα	31.12.2024
Ενσώματα πάγια	7.162.102	(218.142)	-	6.943.960
Άυλα πάγια	498	(19)	-	479
Δικαίωμα χρήσης παγίων	955.191	(412.610)	-	542.581
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	8.117.791	(630.771)	-	7.487.020
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	(31.602)	(3.227)	1.905	(32.924)
Απαιτήσεις	156.348	(104.818)	-	51.530
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	(17.606)	-	(17.606)
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	46.736	(46.736)	-	-
Προμηθευτές και Λοιπές	5.838	(11.353)	-	(5.515)
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	(755.010)	580.728	-	(174.282)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	(577.690)	396.987	1.905	(178.798)
Συμψηφιστικό υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	7.540.101	(233.784)	1.905	7.308.222

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η εταιρία για τη χρήση 2024 βάσει της φορολογικής νομοθεσίας είναι ίσος με 22%.

8.15 Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις

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

	31.12.2024	31.12.2023
Προμηθευτές εσωτερικού	2.112.239	3.312.132
Προμηθευτές εξωτερικού	1.509.188	485.781
Σύνολα	3.621.427	3.797.913

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	31.12.2024	31.12.2023
Λιγότερο από 3 μήνες	3.621.427	3.797.913
Σύνολα	3.621.427	3.797.913

8.16 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα υπόλοιπα των βραχυπρόθεσμων δανείων την 31.12.2024 και 31.12.2023 είναι:

	31.12.2024	31.12.2023
Υποχρεώσεις factoring	168.343	-
Αλληλόχρεος λογαριασμός	8.013	-
Σύνολα	176.356	-

8.17 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

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

	31.12.2024	31.12.2023
Δόσεις μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέες εντός της χρήσης 2025 και 2024 αντίστοιχα	-	1.000.000
Σύνολα	-	1.000.000

8.18 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των φορολογικών υποχρεώσεων της εταιρίας την 31.12.2024 και 31.12.2023 αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2024	31.12.2023
Φόροι αμοιβών προσωπικού	63.578	56.814
Φόροι αμοιβών τρίτων	1.397	1.282
Φόρος εισοδήματος	590.960	806.196
Φόρος προστιθέμενης αξίας	36	36
Λοιποί φόροι και τέλη	10.158	16.571
Σύνολα	666.129	880.899

8.19 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

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

	31.12.2024	31.12.2023
Διάφοροι πιστωτές	393.138	393.994
Ασφαλιστικοί οργανισμοί & λοιπές εισφορές	106.197	98.305
Αμοιβές προσωπικού πληρωτέες	841	1.294
Υποχρέωση ΦΠΑ	106.307	129.845
Δουλευμένα έξοδα	54.233	74.736
Σύνολα	660.716	698.173

9. Ανάλυση κονδυλίων αποτελεσμάτων

9.1 Κύκλος εργασιών

Οι πωλήσεις της εταιρίας αναλύονται ως κατωτέρω:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Πωλήσεις εμπορευμάτων	992.514	2.765.742
Πωλήσεις προϊόντων	23.537.922	21.191.193
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων και άχρηστου υλικού	1.063.272	1.334.273
Παροχή υπηρεσιών	2.717.983	2.757.598
Σύνολα	28.311.691	28.048.804

9.2 Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων της εταιρίας αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Αναλώσεις πρώτων και βοηθητικών υλών	20.856.475	20.467.606
Πλέον: Έξοδα που αντιστοιχούν στο κόστος πωλήσεων		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	632.529	579.273
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	16.349	82.202
Παροχές τρίτων	74.897	101.604
Φόροι - τέλη	-	30
Διάφορα έξοδα	126.627	153.165
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	167.285	139.356
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	-	32.288
Σύνολα	21.874.162	21.555.524

9.3 Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα της εταιρίας αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	1.993.443	1.944.289
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	45.578	44.570
Συναλλαγματικές διαφορές	108.719	154.263
Λοιπά έσοδα	14.386	22.979
Σύνολα	2.162.126	2.166.102

9.4 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα της διοικητικής λειτουργίας αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	708.339	659.453
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	137.843	131.360
Παροχές τρίτων	517	983
Φόροι - τέλη	3.522	3.483
Διάφορα έξοδα	14.558	16.687
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	302.292	72.245
Σύνολα	1.167.071	884.211

9.5 Έξοδα λειτουργίας διάθεσης

Τα έξοδα της λειτουργίας διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	984.648	889.180
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	197.743	363.715
Παροχές τρίτων	380.038	349.392
Φόροι - τέλη	42.999	43.350
Διάφορα έξοδα	1.026.146	875.378
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	2.176.616	1.423.242
Σύνολα	4.808.190	3.944.256

9.6 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Συναλλαγματικές διαφορές	91.695	181.670
Λοιπά έξοδα	116	7.490
Σύνολα	91.812	189.160

9.7 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις των χρήσεων 2024 και 2023 αφορούν στις παρακάτω κατηγορίες ενσώματων και άυλων παγίων:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Αποσβέσεις κτιρίων	427.702	274.787
Αποσβέσεις μηχανημάτων	277.722	234.353
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	5.004	5.297
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	55.773	50.093
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	3.984	4.753
Αποσβέσεις Δικαιωμάτων Χρήσης	1.876.008	1.065.560
Σύνολα	2.646.193	1.634.843

9.8 Χρηματοοικονομικά έσοδα

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Τόκοι καταθέσεων	3.123	45.140
Τόκοι πελατών	4.879	4.380
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	18.580	44.105
Σύνολα	26.582	93.625

9.9 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	223.726	325.067
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	8.012	-
Προμήθειες και λοιπά έξοδα τραπεζών	65.661	22.432
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρέωσης αποζημίωσης	4.281	3.641
Χρηματοοικονομικό κόστος λειτουργικών μισθώσεων	269.635	119.894
Προμήθειες και έξοδα factoring	14.290	14.581
Σύνολα	585.605	485.616

9.10 Φόρος εισοδήματος

Η δαπάνη φόρου εισοδήματος που επιβαρύνει τα προ φόρων αποτελέσματα των χρήσεων 2024 και 2023 αναλύεται στις παρακάτω κατηγορίες:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Πρόβλεψη φόρου κερδών χρήσης	(505.740)	(548.918)
Αναβαλλόμενο φορολογικό (έξοδο)/ έσοδο	229.975	(203.910)
Σύνολα	(275.765)	(752.828)

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

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	1.973.559	3.249.764
Συντελεστής φόρου	22%	22%
Αναλογούσα Δαπάνη / (Όφελος) Φόρου	434.183	714.948
Προσαρμογές στον φόρο για μη αναγνωριζόμενες δαπάνες	11.626	14.979
Λοιπές κινήσεις	(170.044)	22.900
Συνολικά ποσά φορολογικών εξόδων/ (εσόδων)	275.765	752.828

10. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού των χρήσεων 2024 και 2023 της εταιρίας έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Μισθωτοί	49	48
Σύνολο	49	48

Το κόστος μισθοδοσίας των χρήσεων 2024 και 2023 αναλύεται ως ακολούθως:

	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	1.705.670	1.561.634
Εργοδοτικές εισφορές	449.634	417.305
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	121.482	132.721
Αποζημιώσεις απόλυσης	48.730	16.246
Σύνολα	2.325.516	2.127.906

11. Εμπράγματα βάρη

Επί των ακινήτων της εταιρίας υφίστανται προσημειώσεις υποθηκών συνολικού ποσού € 13.000.000 (31.12.2023 € 9.100.000) για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

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

Την 31/12/2024 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2018 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρ. 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013. Για τις χρήσεις 2017 έως 2023 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί τα πορίσματα του ελέγχου, ενώ έχουν επίσης υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών οι σχετικές εκθέσεις.

Για τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2024, 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 2024.

Σε περίπτωση που κατά την ολοκλήρωση των φορολογικών ελέγχων προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δε 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 ή οποιαδήποτε άλλου είδους αμοιβή ή παροχή.

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 τη 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 €	USD	
	31.12.2024	31.12.2023
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.097.936	909.008
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	539.600	29.585
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	(1.453.792)	(1.213.681)
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	(8.012)	-
Σύνολα	175.732	(275.088)

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 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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 2024	1,00%	1.757	1.371
	-1,00%	(1.757)	(1.371)
Χρήση 2023	1,00%	(2.751)	(2.146)
	-1,00%	2.751	2.146

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 2024, 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 2024		ΧΡΗΣΗ 2023	
	0,50%	0,50%	0,50%	-0,50%
Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων	(13.382)	13.382	(22.500)	22.500
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	(10.438)	10.438	(17.550)	17.550

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:

	31.12.2024	31.12.2023
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.289.261	8.609.818
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	212.437
Λοιπές απαιτήσεις	935.330	1.791.483
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	919.860	1.781.001
Σύνολα	11.144.451	12.394.739

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 συνενγάζεται 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 2024 για την εταιρία αναλύεται ως εξής:

	31.12.2024		
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	-	-	2.500.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	69.928
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	3.621.427	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	176.356	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	708.910	13.355	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	160.389	505.740	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	660.716	-	-
Σύνολα	5.327.798	519.095	2.569.928

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρίας για την 31η Δεκεμβρίου 2023 είχε ως εξής:

	31.12.2023		
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	-	-	3.500.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	661.397
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	3.797.913	-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	1.385.234	1.385.234	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	500.000	500.000	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	518.728	362.171	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	698.173	-	-
Σύνολα	6.900.048	2.247.405	4.161.397

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:

31/12/2024				
	Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	Σύνολα
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	10.063	10.063
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	40.520.996	40.520.996
Δικαίωμα χρήσης παγίων	-	-	2.466.277	2.466.277
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	804	804
Αποθέματα	-	-	4.930.718	4.930.718
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9.289.261	-	-	9.289.261
Λοιπές απαιτήσεις	880.269	-	55.061	935.330
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	919.860	-	-	919.860
Σύνολο Ενεργητικού	11.089.390	-	47.983.919	59.073.309
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	8.004.000	8.004.000
Αποθεματικά	-	-	21.600.497	21.600.497
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	13.308.292	13.308.292
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	2.500.000	-	2.500.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	69.928	69.928
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	-	149.657	149.657
Λοιπές προβλέψεις	-	-	285.820	285.820
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	7.308.222	7.308.222
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	-	3.621.427	-	3.621.427
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	176.356	-	176.356
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	722.265	722.265
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	666.129	-	666.129
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	660.716	-	660.716
Σύνολο Παθητικού	-	7.624.628	51.448.681	59.073.309

31/12/2023				
	Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	Σύνολα
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	14.045	14.045
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	41.223.865	41.223.865
Δικαίωμα χρήσης παγίων	-	-	4.341.778	4.341.778
Άλλα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	-	212.437	212.437
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	804	804
Αποθέματα	-	-	4.524.930	4.524.930
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.609.818	-	-	8.609.818
Λοιπές απαιτήσεις	1.744.926	-	46.557	1.791.483
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.781.001	-	-	1.781.001
Σύνολο Ενεργητικού	12.135.745	-	50.364.417	62.500.162
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	8.004.000	8.004.000
Αποθεματικά	-	-	21.548.576	21.548.576
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	11.669.172	11.669.172
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	3.500.000	-	3.500.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	661.397	661.397
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	-	143.645	143.645
Λοιπές προβλέψεις	-	-	285.820	285.820
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	7.540.101	7.540.101
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	-	3.797.913	-	3.797.913
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιώματος χρήσης	-	-	2.770.467	2.770.467
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	-	1.000.000	-	1.000.000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	880.899	-	880.899
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	698.173	-	698.173
Σύνολο Παθητικού	-	9.876.985	52.623.178	62.500.162

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 27.05.2025 υπογράφηκε τροποποίηση της από 09.03.2022 σύμβασης κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ποσού κεφαλαίου € 7.000.000, το οποίο μειώθηκε κατόπιν ακύρωσης του αδιάθετου ορίου του δανείου, ήτοι ακύρωσης έκδοσης των ομολογιών σειράς Β του δανείου στο σύνολό τους, σε ποσό € 6.000.000.

Το εναπομένον κεφάλαιο των Ομολογιών Σειράς Α του Δανείου ποσού € 2.500.000 θα εξοφληθεί σε 7 εξαμηνιαίες δόσεις, έως τις 09.03.2029. Η Εταιρεία υποχρεούται να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες έως την ολοσχερή εξόφληση του δανείου.

Σε παγκόσμια κλίμακα, η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στη Μέση Ανατολή, ιδιαίτερα μετά και από την επίθεση του Ιράν στο Ισραήλ και αξιολογεί ενδεχόμενες επιπτώσεις στη δραστηριότητα της.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία και στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Πειραιάς, 26 Ιουνίου 2025

Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Δ/νων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Γεώργιος Λαζαρίδης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 024977

Στυλιανός Κωστόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΚ 579629

Νικόλαος Σούρδης
Α.Δ.Τ. Α00620531

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Κωνσταντίνα Δαλιανούδη
Α.Δ.Τ ΑΚ 630546
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0100196 Α' ΤΑΞΗΣ