

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΟΠΟΥΛΟΣ
Τηλέφωνο: 2103382336
E-mail: georgopoulos@acci.gr

Αθήνα, 18/03/2020
Αριθ.Πρωτ.:1961028

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΟΠΤΙΜΑΛ ΣΑΠΛΑΪ ΤΣΕΪΝ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την **16/03/2020** καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΟΠΤΙΜΑΛ ΣΑΠΛΑΪ ΤΣΕΪΝ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **Οπτιμαλ Σαπλάι Τσέιν Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **6144801000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2105605** οι εγκεκριμένες από την 13/03/2020 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση **01/01/2019 έως 31/12/2019**.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2105606** η από 13/03/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01/01/2020 έως 31/12/2020** η ελεγκτική εταιρεία **«ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

Η καταχώριση έγινε, μετά από «έλεγχο πληρότητας», όπως ορίζεται στη διάταξη του άρθρου 85, παράγρ. 2ε, του Ν.4635/2019 (ΦΕΚ 167/Α).

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ

α.α.

Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ



ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx>

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΟΠΤΙΜΑΛ ΣΑΠΛΑΪ ΤΣΕΪΝ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΟΠΤΙΜΑΛ ΣΑΠΛΑΪ ΤΣΕΪΝ Α.Ε (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΟΠΤΙΜΑΛ ΣΑΠΛΑΪ ΤΣΕΪΝ Α.Ε κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

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 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση 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 προχωρήσει 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 σύνολό 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 αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΟΠΤΙΜΑΛ ΣΑΠΛΑΪ ΤΣΕΪΝ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 6 Μαρτίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 61391
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β, ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25 ΑΘΗΝΑ
ΑΜ ΣΟΕΛ 107

Β) ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι,

με τη λήξη της 14^{ης} εταιρικής χρήσης (01/01/2019 – 31/12/2019) σας υποβάλλουμε, σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της **Optimal Supply Chain ΑΕ**, εφεξής η «Εταιρεία», την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 43α και 107 του Ν. 2190/1920 όπως αντικαταστάθηκαν από 1/1/2019 από τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018. Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει τον απολογισμό των οικονομικών αποτελεσμάτων της χρήσης 2019 και την καταγραφή των σημαντικότερων γεγονότων κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2019 μέχρι και την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης. Επίσης περιλαμβάνει την ανάλυση των κυριότερων κινδύνων, τις προοπτικές εξέλιξης, καθώς και ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.

(α) Δραστηριότητες της Εταιρείας και σημαντικά επιτεύγματα κατά τη χρήση του 2019

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην παραγωγή οινοπνευματωδών ποτών, αναψυκτικών και τροφίμων για λογαριασμό τρίτων.

Σημαντικότερη συνεργασία αποτελεί η μακροπρόθεσμη συμφωνία με την Σ & Η & Α ΜΕΤΑΞΑ ΑΒΕ για την αποκλειστική παραγωγή του συνόλου των προϊόντων της τελευταίας.

Σημαντική επίσης συνεργασία αποτελεί και η συμφωνία με την DS Concepts Ltd για την αποκλειστική παραγωγή των αλκοολούχων προϊόντων της τελευταίας, Λικέρ Μαστίχα Skinos και Otto Athens Vermouth.

Η Εταιρεία ξεκίνησε κατά τα τελευταία 3 χρόνια την δραστηριότητα της στην παραγωγή ανθρακούχων αναψυκτικών. Συγκεκριμένα ξεκίνησε, βάσει μακροπρόθεσμης συμφωνίας, την παραγωγή των αναψυκτικών της εταιρείας Green Cola Hellas ΑΕ. Κατά την διάρκεια της υπό επισκόπηση χρήσης εγκαταστάθηκε και λειτουργήσε, αυτόματη μεγάλης δυναμικότητας, γραμμή παραγωγής αναψυκτικών σε αλουμινένια κυτία. Περαιτέρω κατά την διάρκεια του 2019 η Εταιρεία απεφάσισε όπως συνεχίσει τις επενδύσεις της στην παραγωγή ανθρακούχων αναψυκτικών με την εγκατάσταση γραμμής εμφιάλωσης αυτών σε υάλινες φιάλες. Στο τέλος της χρήσης η εν λόγω γραμμή ευρισκόταν στο τελικό στάδιο εγκατάστασης και άρχισε την λειτουργία της μέσα στον Ιανουάριο του 2020.

Παράλληλα η Εταιρεία κατά τις πρώτες μέρες του 2020 συμφώνησε με την εταιρεία 3 Cents Ltd και ανέλαβε την αποκλειστική παραγωγή των προϊόντων 3 Cents και σε υάλινες φιάλες αναψυκτικού.

Τέλος η Εταιρεία κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης συνέχισε:

- την συνεργασία της με την εταιρεία JDE για την συσκευασία στιγμιαίου καφέ παρά το γεγονός ότι σημαντικό μέρος της συνεργασίας που εκπροσωπούσε την συσκευασία και εξαγωγή στιγμιαίου καφέ στην Μεγάλη Βρετανία τερματίστηκε λόγω του επικείμενου Brexit.
- την εμπορία χύμα παγωτού Haagen Dazs
- την παραγωγή αφυδατωμένων τροφίμων για λογαριασμό της F&B Innovation Partners ΑΕ.
- Την παροχή υπηρεσιών στον τομέα των ανασυσκευασιών.

(β) Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας

Σας παραθέτουμε τις παρακάτω πληροφορίες, διευκρινίσεις και οικονομικά στοιχεία που πηγάζουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας:

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης, όπως και της προηγούμενης, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 "Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις"

Ο τζίρος της χρήσης 2019 αυξήθηκε κατά 1% σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση. Συγκεκριμένα ο τζίρος της Εταιρείας αυξήθηκε στα 21.109 χιλ ευρώ από τα 20.916 χιλ ευρώ. Η αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο στη νέα δραστηριότητα παραγωγής αναψυκτικών σε κυτία και επιτεύχθηκε παρά την μείωση της δραστηριότητας στην συσκευασία στιγμιαίου καφέ λόγω του Brexit.

Το μεικτό κέρδος παρά την αύξηση του τζίρου μειώθηκε κατά 2% στα 2.579 χιλ ευρώ το 2019 από 2.631 χιλ ευρώ το 2018. Η μείωση του μεικτού κέρδους οφείλεται στις αυξημένες δαπάνες και της προσωρινά μειωμένης αποτελεσματικότητας λόγω της εγκατάστασης των δύο νέων γραμμών παραγωγής αναψυκτικών κατά την διάρκεια της περιόδου.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών εσόδων, χρηματοοικονομικών εξόδων και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 4,7% από 1.845 χιλ ευρώ το 2018 μειώθηκαν σε 1.759 χιλ ευρώ το 2019 σε συνάρτηση με την μείωση του μεικτού κέρδους.

Οι αποσβέσεις διαμορφώθηκαν στα 290 χιλ ευρώ το 2019 έναντι 286 χιλ ευρώ το 2018 λόγω της σημαντικών επένδυσεν σε μηχανολογικό και άλλο εξοπλισμό για την παραγωγή των αναψυκτικών που πραγματοποιήθηκε κατά τα τελευταία χρόνια.

Τα κέρδη μετά από φόρους αυξήθηκαν ελαφρώς στα 1.114 χιλ ευρώ το 2019 από 1.095 χιλ ευρώ το 2018 παρά την μείωση των κερδών προ φόρων σε 1.486 χιλ ευρώ το 2019 από 1.574 χιλ ευρώ το 2018. Η σημαντική μείωση του συντελεστή φόρου εισοδήματος κατά 4%, δηλαδή της μείωσης του συντελεστή φόρου εισοδήματος από 28% σε 24% κατά την διάρκεια της κλειομένης δικαιολογεί το αποτέλεσμα αυτό.

Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας συνέχισαν βελτιούμενοι μέσα στο 2019, σε σύγκριση με το 2018 και τις προηγούμενες χρήσεις πετυχαίνοντας ακόμη καλύτερες επιδόσεις ως εξής:

Χρηματοοικονομικός Δείκτης	2019	2018
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	84,1%	89,9%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Βραχυπρόθεσμων και Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	51,9%	48,7%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο μη Κυκλοφοριακών Περιουσιακών Στοιχείων	210,3%	317,0%
Σύνολο Κυκλοφοριακών Περιουσιακών Στοιχείων / Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	130,4%	136,5%
Μικτά Αποτελέσματα / Πωλήσεις	12,2%	12,6%
EBITDA / Ίδια Κεφάλαια	28,4%	32,6%
Προ Φόρων Κέρδη / Πωλήσεις	7,0%	7,5%
Κέρδη Μετά Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	18,0%	19,3%

(γ) Διανομή μερίσματος

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπ' όψιν τα αποτελέσματα της χρήσης, όπως περιγράφονται πιο πάνω, τη μελλοντική στρατηγική της Εταιρείας, τις μελλοντικές ανάγκες σε κεφάλαια και το σύνολο των διανεμομένων κερδών μετά την προσθήκη των διανεμομένων κερδών της κλειομένης χρήσης θα προτείνει προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του 2019 την διανομή μερίσματος 600 χιλ ευρώ, διανομή η οποία είναι σύμφωνη με τα Άρθρα 159 – 161 του Ν.4548/2018.

(δ) Εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων κατά την επόμενη χρήση

Η βελτίωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος κατά την διάρκεια του 2019 σε συνδυασμό με τα αποτελέσματα των εθνικών εκλογών του Ιουλίου 2019 μετέτρεψαν τις προοπτικές των επομένων ετών και του 2019 σε αισιόδοξες. Μέσα σε αυτό, το προβλεπόμενο ευνοϊκότερο οικονομικό περιβάλλον η Εταιρεία όπως πάντοτε θα συνεχίσει να επιδιώκει διατήρηση και την αύξηση των υφιστάμενων εργασιών και παράλληλα θα αναζητά νέες κερδοφόρες συνεργασίες με πρωταρχικό σκοπό την διατήρηση και περαιτέρω βελτίωση της κερδοφορίας της. Προς την κατεύθυνση αυτή, αξιοσημείωτο γεγονός αποτελεί η εγκατάσταση πρόσθετης γραμμής παραγωγής αναψυκτικών σε υάλινες φιάλες και η έναρξη παραγωγής με την χρήση της εν λόγω νέας γραμμής μέσα στις πρώτες μέρες του 2020 σε συνδυασμό με την σύναψη νέων μακροπρόθεσμων συμφωνιών με την 3 Cents και την Concepts Ltd.

(ε) Προσωπικό

Η Εταιρεία διατηρεί έμπειρο προσωπικό με τις ανάλογες ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση της αποστολής και του οράματος της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες που αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

- Υγιεινή και ασφάλεια
- Σύστημα εκπαίδευσης

iii. Ίσες ευκαιρίες και σεβασμός στην διαφοροποίηση

Η Διεύθυνση είναι αρμόδια για τον προσδιορισμό των ιδιαίτερων αναγκών της εκπαίδευσης. Η ικανότητα σχεδιασμού σε προσωπικό επίπεδο αποτελεί τη βάση για τις ιδιαίτερες ανάγκες της Εταιρείας. Η έκταση, η φύση και η κατάρτιση είναι επαρκής για να εξασφαλίσει το επιθυμητό αποτέλεσμα και να ταυτισθούν η πολιτική και οι στόχοι, ως ελάχιστη απαίτηση με τους τοπικούς νόμους ή τους κανονισμούς.

Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας διαμορφώθηκε την 31/12/2019 στα 44 άτομα σε σύγκριση με 47 άτομα την 31/12/2018.

(στ) Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συνδεδεμένες εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, εμφανίζονται στην σημείωση 20. Οι συναλλαγές και οι απαιτήσεις αυτές εμφανίζονται στις σημειώσεις 12, 15 και 20.

(ζ) Στοιχεία και πληροφορίες για πιστοποιήσεις και περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και διατηρεί πάντοτε επικαιροποιημένα συστήματα Διαχείρισης της Ποιότητας και Διαχείρισης της Ασφάλειας των Τροφίμων και είναι πιστοποιημένη σύμφωνα με τα πρότυπα ISO 9001:2008 και FSSC 22000 Version 3.

Επίσης, προτεραιότητα της Εταιρείας αποτελεί η πρόληψη περιβαλλοντικών επιπτώσεων που απορρέουν από τη δραστηριότητά της καθώς και η συνεχής συμμόρφωση της με την σχετική νομοθεσία. Στο πλαίσιο αυτό συνεχίστηκε:

- Η αποτελεσματική λειτουργία του βιολογικού καθαρισμού των αποβλήτων της Εταιρείας
- Η συλλογή χαρτιού, πλαστικών, ξυλοπαλετών, μπαταριών και συσσωρευτών, απαξιωμένων ηλεκτρικών συσκευών, ηλεκτρικών λαμπτήρων, παλαιών λιπαντικών, διαφόρων μετάλλων κλπ σε ειδικό χώρο και η ανακύκλωσή τους από εξειδικευμένες και εγκεκριμένες εταιρείες ανακύκλωσης
- Χρήση φυσικού αερίου και μετρήσεις των εκπεμπόμενων ρύπων από την καύση φυσικού αερίου
- Μετρήσεις της κατανάλωσης νερού, ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου

(η) Διαχείριση κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για την υιοθέτηση και επίβλεψη της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας.

Οι αρχές διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας υιοθετούνται για να εντοπίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, έτσι ώστε να θέτει κατάλληλα όρια κινδύνων και ελέγχων για να παρακολουθεί τους κινδύνους αυτούς. Οι αρχές και τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων αναθεωρούνται συχνά για να αντανακλούν τις αλλαγές στις συνθήκες αγοράς, τις αλλαγές του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και τις αλλαγές στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Συνοπτικά και κυρίως, η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί:

- 1) Αν υπάρχουν ενδείξεις αναφορικά με την πιθανότητα μη είσπραξης των εμπορικών και άλλων απαιτήσεων. Όπου υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις υπολογίζεται το μη ανακτήσιμο ποσό και δημιουργείται ανάλογη πρόβλεψη για τις επισφαλείς απαιτήσεις.
- 2) Κατά πόσον η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων της Εταιρείας υπολείπεται του κόστους κτήσης τους.
- 3) Την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern), λαμβάνοντας υπ' όψιν το μακροοικονομικό περιβάλλον και την τρέχουσα οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.
- 4)

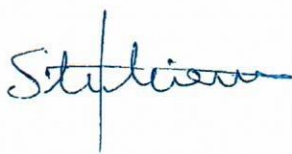
Η διοίκηση της Εταιρείας δεν είναι πάντοτε σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις στο μέτωπο της οικονομίας και τις συνέπειες που θα μπορούσαν να έχουν στα αποτελέσματα, τις ταμειακές ροές και τη οικονομική θέση της Εταιρείας.

(θ) Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κηφισιά, 3^η Μαρτίου 2020

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου



Στυλιανός Στεφάνου

Το Μέλος του
Διοικητικού Συμβουλίου



Αγγελική Σολδάτου

Το Μέλος του
Διοικητικού Συμβουλίου



Γεώργιος Μπάκος

Δ) ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1 – 31/12/2019**Ισολογισμός**

Ο Ισολογισμός της Εταιρείας κατά την κλεισμένη χρήση 31/12/2019 και της αντίστοιχης περσινής χρήσης 31/12/2018 έχει ως εξής:

		Σημειώσεις	31/12/19	31/12/18
			€	€
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
<i>Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία</i>				
Πόγια περιουσιακά στοιχεία	11		2.830.289	1.673.532
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11		2.450	9.250
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12		103.785	103.785
			2.936.524	1.786.567
<i>Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία</i>				
Αποθέματα	13		8.796.384	9.025.787
Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις	10/14		3.685.019	3.518.020
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16		3.030.461	3.315.744
			15.511.864	15.859.551
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων			18.448.388	17.646.118
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
<i>Ίδια κεφάλαια</i>				
Μετοχικό κεφάλαιο	17		1.250.000	1.250.000
Αποθεματικά			411.388	356.628
Αποτελέσματα σε νέο			4.515.408	4.056.031
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων			6.176.796	5.662.659
<i>Προβλέψεις</i>				
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	18		374.207	361.903
Λοιπές προβλέψεις			0	0
Σύνολο προβλέψεων			374.207	361.903
<i>Υποχρεώσεις</i>				
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων			0	0
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>				
Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις	19		11.897.385	11.497.484
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	10/14		0	124.072
Δάνεια			0	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων			11.897.385	11.621.556
Σύνολο υποχρεώσεων			11.897.385	11.621.556
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, προβλέψεων και υποχρεώσεων			18.448.388	17.646.118

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 1/1 - 31/12/2019 και της αντίστοιχης περαινής χρήσης 1/1 - 31/12/2018 έχει ως εξής:

Σημειώσεις		1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
		€	€
Πωλήσεις	3	21.108.672	20.916.458
Κόστος πωληθέντων	4	-18.529.447	-18.285.905
Μεικτό κέρδος		2.579.225	2.630.553
Δαπάνες διοίκησης	5	-751.400	-748.153
Δαπάνες διάθεσης	6	-454.729	-478.552
Λοιπά έσοδα	8	95.638	155.232
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		1.468.734	1.559.080
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9	24.635	23.559
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9	-7.224	-8.322
Χρηματοοικονομικά - καθαρά έσοδα	9	17.411	15.237
Κέρδη προ φόρων		1.486.145	1.574.317
Φόρος εισοδήματος	10	-372.008	-479.123
Κέρδη μετά φόρων		1.114.137	1.095.194

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

Η Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 1/1 - 31/12/2019 και κατά την διάρκεια της αντίστοιχης περαινής περιόδου 1/1 - 31/12/2018 διαμορφώθηκε ως εξής:

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελεσμάτα σε νέο	Σύνολο
<u>Μεταβολή καθαρής θέσης χρήσης 1/1 - 31/12/2019</u>	€	€	€	€
Υπόλοιπα 1/1/2019	1.250.000	356.628	4.056.031	5.662.659
Κέρδη μετά φόρων			1.114.137	1.114.137
Αποθεματικά του Ν.2190/1920 (5% επι κερδών 2018)		54.760	-54.760	0
Μέρισμα			-600.000	-600.000
Υπόλοιπα 31/12/2019	1.250.000	411.388	4.515.408	6.176.796
<u>Μεταβολή καθαρής θέσης χρήσης 1/1 - 31/12/2018</u>	€	€	€	€
Υπόλοιπα 1/1/2018	1.250.000	311.735	3.405.730	4.967.465
Κέρδη μετά φόρων			1.095.194	1.095.194
Αποθεματικά του Ν.2190/1920 (5% επι κερδών 2017)		44.893	-44.893	0
Μέρισμα			-400.000	-400.000
Υπόλοιπα 31/12/2018	1.250.000	356.628	4.056.031	5.662.659

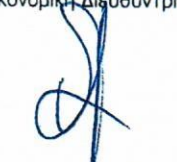
Κηφισιά, 3^η Μαρτίου 2020

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου &
Διευθύνων Σύμβουλος



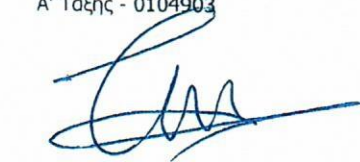
Στυλιανός Στεφάνου

Το μέλος του
Διοικητικού Συμβουλίου &
Οικονομική Διευθύντρια



Αγγελική Σολαδότου

Φοροτεχνικός - Λογιστής
Α' Τάξης - 0104903



Κωνσταντίνος Τιγκλιανίδης

Επεξηγηματικές Σημειώσεις

1. Γενικές Πληροφορίες

1.1. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από το Νόμο 4308/2014 και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4548/2018.

1.2. Βάση ετοιμασίας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως το ιστορικό αυτό κόστος έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση για την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων μέσω των αποτελεσμάτων και με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Οι Οικονομικές Καταστάσεις εκφράζονται σε Ευρώ, το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας και το επίσημο νόμισμα της χώρας μέσα στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία.

1.3. Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα συνολικά έσοδα και έξοδα της στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Παράλληλα γίνεται ταξινόμηση των διαφόρων εξόδων της Εταιρείας με βάση τη λειτουργία της, καταλήγοντας στα κέρδη μετά από φόρους.

1.4. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων

Η ετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα απαιτεί από τη διοίκηση την άσκηση κρίσης, να προβαίνει σε εκτιμήσεις και να υιοθετεί παραδοχές οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, των ποσών ενεργητικού και υποχρεώσεων και των ποσών εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην εμπειρία και γνώση της διοίκησης. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται, καθώς επίσης και στις επόμενες περιόδους, όταν η αναθεώρηση των λογιστικών εκτιμήσεων επηρεάζει και τις επόμενες περιόδους.

1.5. Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος αγοράς τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους.

1.6. Προβλέψεις αποθέματων

Η Εταιρεία εξετάζει κατά πόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία κάποιου αποθέματος είναι χαμηλότερη του κόστους

απόκτησης του. Η πρόβλεψη για ληγμένα και βραδυσκίνητα αποθέματα βασίζεται στην προηγούμενη πείρα της διοίκησης και λαμβάνοντας υπόψη, τόσο την αξία των αποθεμάτων, όσο και την κίνηση και την αποθηκευμένη ποσότητα.

Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης. Η αναθεώρηση της αξίας των αποθεμάτων είναι συνεχής, και η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης αποθεμάτων εξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και αναπροσαρμόζονται ανάλογα.

1.7. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία εξετάζει αν υπάρχουν ενδείξεις αναφορικά με την πιθανότητα μη είσπραξης των εμπορικών και άλλων απαιτήσεων. Όπου υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις υπολογίζεται το μη ανακτήσιμο ποσό και δημιουργείται ανάλογη πρόβλεψη για τις επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την διάρκεια της οποίας προέκυψαν οι ενδείξεις και έγινε ο υπολογισμός του μη ανακτήσιμου ποσού. Η αναθεώρηση του πιστωτικού κινδύνου είναι συνεχής και η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων εξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα.

1.8. Παρουσίαση συναλλαγών και υπολοίπων σε ξένο νόμισμα

Η αναγνώριση μιας συναλλαγής σε ξένο νόμισμα γίνεται με την εφαρμογή στο ποσό του ξένου νομίσματος της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Στην λήξη της χρήσης οι εμπορικές απαιτήσεις και εμπορικές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα αναπροσαρμόζονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που επικρατεί κατά την ημερομηνία της λήξης της χρήσης και εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν κατά την εφαρμογή των ανωτέρω αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν.

1.9. Φορολογία

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να υπάγεται στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994 και να λαμβάνει φορολογικό πιστοποιητικό, εάν είναι δυνατό, χωρίς παρατηρήσεις.

Για τον προσδιορισμό του εταιρικού φόρου εισοδήματος απαιτούνται εκ μέρους της διοίκησης κάποιες εκτιμήσεις και παραδοχές.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις φορολογικές υποχρεώσεις της μέσα στην χρήση στην οποία προέκυψαν τα κέρδη προ φόρων με τον σχηματισμό ανάλογης πρόβλεψης. Το ύψος της πρόβλεψης είναι πάντα σύμφωνα με τους υπολογισμούς της Εταιρείας οι οποίοι στην συνέχεια αποτελούν την βάση της ετήσιας φορολογικής δήλωσης της, αλλά και σε συνάρτηση με τα ευρήματα του ελέγχου για την έκδοση καθαρού φορολογικού πιστοποιητικού.

Στην περίπτωση που το φορολογικό πιστοποιητικό των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών δεν έχει εκδοθεί κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, τότε η Εταιρεία σε συνεργασία με τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές αναγνωρίζει ως φορολογική της υποχρέωση την ακριβέστερη δυνατή πρόβλεψη. Τυχόν δε διαφορά που θα μπορούσε να προκύψει μεταξύ της πρόβλεψης αυτής και του οριστικού προσδιορισμού του φόρου εισοδήματος βάσει του φορολογικού πιστοποιητικού και κατά συνέπεια της επίσημης φορολογικής δήλωσης που υποβάλλει η Εταιρεία λογίζεται στην επόμενη εταιρική χρήση. Στόχος της Εταιρείας είναι ότι αυτές οι φορολογικές διαφορές, εφόσον και όταν προκύψει ανάγκη έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων προ του τελικού φορολογικού πιστοποιητικού, να μην είναι σημαντικές και όπως προκύπτει εκ των γεγονότων δεν μπορεί να είναι σημαντικές.

Η διοίκηση αποφάσισε ότι η αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου με τον σχηματισμό πρόβλεψης για την αναβαλλόμενη φορολογία που προκύπτει από την πρόβλεψη για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησεως δεν χρειάζεται. Η πρόβλεψη αυτή κυμαίνεται σε σταθερά περίπου επίπεδα χρόνο με τον χρόνο και τυχόν αναγνώριση της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογίας θα αύξανε το ενεργητικό της Εταιρείας με ένα σταθερό περίπου κονδύλι που δεν θα ήταν ρευστοποιήσιμο στο προβλεπτό μέλλον.

2. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, έχουν ως ακολούθως:

2.1. Αναγνώριση εσόδων

Το έσοδο αποτελείται από την αξία τιμολόγησης για πωλήσεις προϊόντων και πωλήσεις υπηρεσιών μετά την αφαίρεση του φόρου προστιθέμενης αξίας, των επιστροφών και των εμπορικών εκπτώσεων. Ειδικότερα:

Πωλήσεις προϊόντων:

Οι πωλήσεις προϊόντων αναγνωρίζονται όταν σημαντικοί κίνδυνοι και οφέλη ιδιοκτησίας των προϊόντων έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Αυτό γίνεται συνήθως όταν η Εταιρεία έχει παραδώσει τα προϊόντα στον πελάτη, ο πελάτης έχει αποδεχθεί τα προϊόντα και η αποπληρωμή των σχετικών εισπρακτέων ποσών είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Πωλήσεις υπηρεσιών:

Οι πωλήσεις υπηρεσιών αναγνωρίζονται μέσα στη χρήση που προσφέρονται οι υπηρεσίες με αναφορά στη συμπλήρωση της συγκεκριμένης συναλλαγής υπολογισμένη με βάση την πραγματική υπηρεσία που προσφέρθηκε ως αναλογία των συνολικών υπηρεσιών που θα προσφερθούν.

Έσοδα από ενοίκια:

Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων ανάλογα με την ουσία των σχετικών συμφωνιών μισθώσεως.

Έσοδα από τόκους:

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά χρονική αναλογία, λαμβάνοντας υπόψη το τρέχον επιτόκιο από την αρχή μέχρι τη λήξη της περιόδου.

2.2. Έξοδα χρηματοδότησης

Οι χρεωστικοί τόκοι και άλλα έξοδα δανεισμού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και υπολογίζονται κατά χρονική αναλογία, λαμβάνοντας υπόψη το επιτόκιο από την αρχή μέχρι τη λήξη της περιόδου.

2.3. Φορολογία

Γίνεται πρόβλεψη για εταιρικό φόρο πάνω στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές. Το έξοδο της φορολογίας περιλαμβάνει επίσης οποιοσδήποτε αναπροσαρμογές στην πληρωτέα φορολογία σε σχέση με προηγούμενες περιόδους.

2.4. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ένα στοιχείο παγίου αναγνωρίζεται ως πάγιο περιουσιακό στοιχείο όταν από τη χρήση του εν λόγω παγίου αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη και όταν το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται σε τιμή ιστορικού κόστους. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που απαιτούνται για να καταστεί το στοιχείο ικανό να λειτουργήσει.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες απομειώσεις των αξιών τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο ώστε να αποσβεστεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία του κάθε παγίου περιουσιακού στοιχείου στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του.

Τα ετήσια ποσοστά της σταθερής μεθόδου απόσβεσης έχουν ως εξής:

Ομάδα Παγίου	Ποσοστό Ετήσιας Απόσβεσης
Κτίρια - Εγκαταστάσεις Κτιρίων	10%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	10%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% - 20%

Μεταφορικά Μέσα

12% - 16%

Άυλα – Λογισμικά

20%

Η αναπόσβεστη αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και το διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης τους επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται αναλόγως, εάν και εφόσον χρειάζεται, στη λήξη κάθε χρήσης. Όταν η αναπόσβεστη αξία ενός παγίου είναι μεγαλύτερη του εκτιμώμενου ανακτήσιμου ποσού από τη μελλοντική χρήση του, η διαφορά αυτή διαγράφεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία η διαφορά ανακύπτει.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων των παγίων χρεώνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης. Οι δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για σημαντικές βελτιώσεις και ανακαινίσεις κεφαλαιοποιούνται όταν θεωρηθεί ότι αυξάνουν την αξία και κατά συνέπεια τα μελλοντικά οφέλη από τη χρήση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη πώληση ή από την διαγραφή πάγιων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης μέσα στην οποία προέκυψαν.

2.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στο χαμηλότερο του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος καθορίζεται με βάση τη μέθοδο της μεσοσταθμικής τιμής και περιλαμβάνει όλα τα άμεσα κόστη που είναι απαραίτητα για κάθε αγαθό για να βρίσκεται στην εκάστοτε θέση και μορφή. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία υπολογίζεται με βάση την αναμενόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών αφαιρουμένου τυχόν επιπρόσθετου κόστους που αναμένεται να δημιουργηθεί μέχρι την πώληση. Όπου χρειάζεται γίνεται πρόβλεψη για ελαττωματικά, βραδυκίνητα και παλαιωμένα αποθέματα. Η πρόβλεψη χρεώνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης.

2.6. Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό της Εταιρείας, τη στιγμή που η Εταιρεία καθίσταται ένα μέρος εκ των συμβαλλόμενων του χρηματοοικονομικού μέσου.

2.7. Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις

Οι εμπορικές και άλλες απαιτήσεις αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις για την πληρωμή αγαθών και υπηρεσιών που πωλήθηκαν κατά την συνήθη δραστηριότητα της Εταιρείας προς τους πελάτες.

Οι εμπορικές και άλλες απαιτήσεις παρουσιάζονται ως κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν οι απαιτήσεις δεν είναι εισπρακτέες εντός ενός έτους, οπότε παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Οι προβλέψεις για μη ανακτήσιμα ποσά εμπορικών απαιτήσεων αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί.

2.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά στην τράπεζα και από μετρητά στο ταμείο.

2.9. Δάνεια

Στον ισολογισμό, τα τραπεζικά βραχυπρόθεσμα δάνεια περιλαμβάνονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ενώ τα τραπεζικά μακροπρόθεσμα δάνεια περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.10. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αναγνωρίζεται στη εύλογη αξία του τιμήματος που έχει εισπραχθεί. Οποιοδήποτε ποσό πάνω από την ονομαστική αξία των μετοχών μεταφέρεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2.11. Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις

Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις είναι οι υποχρεώσεις για την πληρωμή αγαθών ή υπηρεσιών που έχουν αποκτηθεί κατά τη συνήθη δραστηριότητα της Εταιρείας από τους προμηθευτές. Οι εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις παρουσιάζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός και αν τα ποσά δεν είναι πληρωτέα εντός ενός έτους, οπότεν παρουσιάζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.12. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν προκύπτει υποχρέωση για την Εταιρεία ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος που συνέβη στο παρελθόν και είναι πιθανόν να ζητηθεί από την Εταιρεία να εξοφλήσει την υποχρέωση. Οι προβλέψεις εκτιμούνται από την διοίκηση με βάση τη δαπάνη που απαιτείται για την εξόφληση της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.13. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνονται τα ποσά τα οποία είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.14. Συγκριτικά ποσά

Όπου κρίνεται αναγκαίο τα συγκριτικά ποσά αναπροσαρμόζονται για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας χρήσης.

3. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών και αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Πωλήσεις αγαθών	19.991.674	19.718.295
Πωλήσεις υπηρεσιών	1.116.998	1.198.163
Σύνολο πωλήσεων	21.108.672	20.916.458

Οι πωλήσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθαν σε 88 χιλ ευρώ έναντι 159 χιλ ευρώ το 2018.

Η αναλύση των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων εταιρειών παρατίθεται στη σημείωση 20.

4. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Κόστος αναλωθέντων Α' υλών - πωληθέντων	14.270.521	14.268.542
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	867.996	862.028
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	298.860	292.828
Έξοδα ενοικίων κτιρίων και εξοπλισμού	1.132.684	1.133.455
Συντήρηση και αναλώσιμα	1.021.689	730.876
Μεταφορικά Α' υλών	233.185	325.839
Ενέργεια	239.922	182.463
Φόροι - Τέλη	137.350	164.743
Έξοδα επικοινωνίας και πληροφορικής	10.611	12.095
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	252.489	249.689

Αποσβέσεις ύψων στοιχείων	6.120	6.120
Διάφορα έξοδα	58.020	57.227
Συνολικό κόστος πωληθέντων	18.529.447	18.285.905

5. Δαπάνες διοίκησης

Οι δαπάνες διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	459.287	457.986
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	45.929	45.438
Έξοδα ενοικίων	114.240	114.240
Ενέργεια	32.459	24.466
Φόροι - Τέλη	16.910	20.334
Έξοδα επικοινωνίας και πληροφορικής	32.545	38.044
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	13.932	13.777
Αποσβέσεις ύψων στοιχείων	340	340
Διάφορα έξοδα	35.758	33.528
Σύνολο δαπανών διοίκησης	751.400	748.153

6. Δαπάνες διάθεσης

Οι δαπάνες διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	190.797	209.489
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	83.079	64.777
Έξοδα Ενοικίων	66.513	71.997
Ενέργεια	32.928	26.913
Συντήρηση και αναλώσιμα	16.930	16.582
Φόροι - Τέλη	14.843	18.267
Έξοδα επικοινωνίας και πληροφορικής	3.808	4.196
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	16.603	15.928
Αποσβέσεις ύψων στοιχείων	340	340
Διάφορα έξοδα	28.888	50.063
Σύνολο δαπανών διάθεσης	454.729	478.552

7. Δαπάνες προσωπικού

Στα πλαίσια της ανάλυσης του κονδυλίου αμοιβές και έξοδα προσωπικού, παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Μισθοί και ημερομίσθια	1.063.488	1.077.350
Εργοδοτικές εισφορές στα ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων	273.421	275.233
Άλλες παροχές προσωπικού	181.170	176.920
Σύνολο αμοιβών και εξόδων προσωπικού	1.518.079	1.529.503

8. Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Έσοδα παραχώρησης και υπενοικιάσης χώρων	95.638	102.561
Έσοδα από πώληση παγίων	0	50.000
Λοιπά έσοδα	0	2.671
Σύνολο λοιπών εσόδων	95.638	155.232

9. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα κονδύλια στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Τόκοι πιστωτικοί και συναφή έσοδα	24.635	23.559
Τόκοι χρεωστικοί και συναφή έξοδα	-7.224	-8.322
Σύνολο καθαρών εσόδων χρηματοδότησης	17.411	15.237

10. Φορολογία

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και η ανάλυση του συνόλου των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων στον Ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Φόρος εισοδήματος χρήσης	371.008	478.123
Φόρος επιτηδεύματος	1.000	1.000
Σύνολο φόρων	372.008	479.123

	2019	2018
	€	€
Φόρος εισοδήματος (προπληρωθής)/πληρωτέος	-109.470	87.800
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	27.187	36.272
Σύνολο φόρου εισοδήματος (προπληρωθής)/πληρωτέος	-82.283	124.072

Μετά την προσθήκη των μη εκπιπτέων για φορολογικούς σκοπούς δαπανών στα κέρδη προ φόρων και την εφαρμογή του νέου μειωμένου φορολογικού συντελεστή 24% πρόκειται φόρος εισοδήματος πληρωτέος 371 χιλ ευρώ. Στο φόρο εισοδήματος προστίθενται και 1 χιλ ευρώ φόρος επιτηδεύματος ανεβάζοντας το συνολικό φόρο στα 372 χιλ ευρώ.

Μετά τον συμψηφισμό της προκαταβολής φόρου εισοδήματος επί των φορολογητέων κερδών του 2018 που έχει καταβληθεί μέσα στο 2019 και της πιο πάνω πρόβλεψης φόρου εισοδήματος για το 2019 προκύπτει φόρος επιστρεπτέος 109 χιλ ευρώ που συμπεριλαμβάνεται στις Εμπορικές και Άλλες Απαιτήσεις (σημείωση 14) μειωμένος κατά 27 χιλ ευρώ λοιπούς πληρωτέους φόρους.

11. Πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Κτίρια - Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μηχανήματα & Λοιπός Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο Παγίων Περιουσιακών	Άυλα Περιουσιακά
	€	€	€	€	€	
A. Αξίες Κτήσης						
Υπόλοιπα 1/1/2018	795.944	2.889.870	188.210	91.248	3.965.272	63.373
Προσθήκες	8.400	51.970	16.863	28.190	105.423	0
Πωλήσεις / Απαξιώσεις		-106.582			-106.582	
Υπόλοιπα 31/12/2018	804.344	2.835.258	205.073	119.438	3.964.113	63.373
Προσθήκες	9.245	1.421.354	9.183		1.439.782	
Πωλήσεις / Απαξιώσεις			-477		-477	
Υπόλοιπα 31/12/2019	813.589	4.256.612	213.779	119.438	5.403.418	63.373
B. Αποσβέσεις						
Υπόλοιπα 1/1/2018	350.108	1.537.397	161.246	69.016	2.117.767	47.323
Αποσβέσεις περιόδου	64.031	191.850	14.038	9.474	279.393	6.800
Πωλήσεις / Απαξιώσεις		-106.579			-106.579	
Υπόλοιπα 31/12/2018	414.139	1.622.668	175.284	78.490	2.290.581	54.123
Αποσβέσεις περιόδου	52.379	210.364	10.301	9.980	283.025	6.800
Πωλήσεις / Απαξιώσεις			-477		-477	
Υπόλοιπα 31/12/2019	466.518	1.833.032	185.108	88.470	2.573.129	60.923
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2018	390.205	1.212.590	29.789	40.948	1.673.532	9.250
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2019	347.071	2.423.580	28.671	30.968	2.830.289	2.450

Μετά την ετήσια εξέταση των αναπόσβεστων αξιών όλων των σημαντικών παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας η διοίκηση συμπέρανε ότι δεν προκύπτει ανάγκη απομείωσης της αναπόσβεστης αξίας οποιουδήποτε παγίου κατά το κλείσιμο της χρήσης. Το μεγαλύτερο μέρος του μηχανολογικού εξοπλισμού της Εταιρείας αποτελείται από εμφιαλωτικά μηχανήματα, συσκευαστικά μηχανήματα και μέσα μεταφοράς αγαθών. Με επιμελή και συστηματική συντήρηση σε συνδυασμό με το γεγονός ότι η χρήση των εν λόγω μηχανημάτων περιορίζεται σε μία ημερήσια βάρδια επί πενθήμερης βάσης οδηγούν σε επιμήκυνση της ωφέλιμης οικονομικής τους ζωής. Κατά συνέπεια η υπολογιζόμενη δεκαετής ωφέλιμη ζωή του μηχανολογικού εξοπλισμού της Εταιρείας είναι συντηρητική και εύλογη. Η απαξίωση ή εκποίηση των μηχανημάτων σε αξίες χαμηλότερες της αναπόσβεστης αξίας λόγω έλλειψης όγκου παραγωγής δεν υφίσταται λόγω των μακροχρόνιων συμβολαίων παραγωγής που έχει εξασφαλίσει η Εταιρεία. Ο χρησιμοποιούμενος από την Εταιρεία μηχανολογικός εξοπλισμός δεν απειλείται από πρόωρη απαξίωση συνεπεία κάποιας ραγδαίας τεχνολογικής προόδου.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν κυρίως λογισμικά προγράμματα.

12. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στο σύνολο τους αποτελούνται από ποσά που κατέβαλε η Εταιρεία ως εγγυήσεις και αναλύονται ως ακολούθως:

	2019	2018
	€	€
Εγγύηση σε Κηφισιά Παλάς Εταιρεία Εκμ/σης Ακινήτων ΑΕ - συνδεδεμένη εταιρεία	100.000	100.000
Εγγύηση σε Εταιρεία Φυσικού Αερίου Αττικής ΑΕ	0	0
Εγγύηση σε εταιρεία ενέργειας Elpedison ΑΕ	2.302	2.302
Εγγύηση σε εταιρεία μακροχρόνιας μίσθωσης οχημάτων Autohellas Hertz ΑΕ	1.483	1.483
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	103.785	103.785

Η εγγύηση στην συνδεδεμένη Κηφισιά Παλάς Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ακινήτων ΑΕ σχετίζεται με την μίσθωση του εργοστασίου που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.

13. Αποθέματα

Τα αποθέματα που κατείχε η Εταιρεία στο τέλος της κλεισμένης χρήσης και στο τέλος της αντίστοιχης περσινής αναλύονται ως ακολούθως:

	2019	2018
	€	€
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	820.858	844.181
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	7.916.549	8.111.950
Εμπορεύματα	58.977	69.656
Σύνολο αποθεμάτων	8.796.384	9.025.787

Το μεγαλύτερο μέρος των αποθεμάτων της Εταιρείας κατέχεται για λογαριασμό των πελατών της. Σημαντικό δε μέρος των αποθεμάτων αυτών προορίζεται για παλαίωση (αποστάγματα, οίνοι κλπ) για μακροχρόνιο διάστημα.

Πριν το τέλος κάθε χρήσης η διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει όπως απαξιωθέντα, βραδυκίνητα και ελαττωματικά αποθέματα είτε να εκποιούνται σε εύλογη αξία είτε μη υπάρχοντος οικονομικά συμφέροντος τρόπος εκποίησης να καταστρέφονται. Οι ζημιές που προκύπτουν επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης.

Η εφαρμογή της ως άνω πολιτικής στο τέλος τόσο της τρέχουσας όσο και της περσινής χρήσης είχε ως αποτέλεσμα την μη ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης για απομείωση της αξίας των αποθέματων της.

14. Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις

Οι εμπορικές και άλλες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
	€	€
Εμπορικές απαιτήσεις από μη συνδεδεμένες εταιρείες	2.591.698	2.408.143
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	148.498	209.569
ΦΠΑ οφειλόμενος από το δημόσιο	230.098	162.560
Προκαταβολές σε προμηθευτές	590.799	709.148
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα επομένων χρήσεων	25.524	20.827
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	82.283	0
Διάφορες άλλες απαιτήσεις	16.119	7.773
Σύνολο εμπορικών και άλλων απαιτήσεων	3.685.019	3.518.020

Οι εμπορικές απαιτήσεις από τις συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ανά εταιρεία στην σημείωση 15 πιο κάτω.

Οι προκαταβολές σε προμηθευτές αφορούν ποσό 54 χιλ ευρώ που προκαταβλήθηκε για την αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού και ποσό 537 χιλ ευρώ για την αγορά πρώτων υλών.

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο και σε ζημιές απομείωσης αναφορικά με εμπορικές και άλλες απαιτήσεις παρουσιάζεται στη επεξηγηματική σημείωση 23 των Οικονομικών Καταστάσεων. Τόσο κατά την τρέχουσα όσο και κατά την προηγούμενη χρήση, βάσει των εκτιμήσεων της διοίκησης, δεν υπήρχαν ενδείξεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων.

15. Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες

Οι εμπορικές απαιτήσεις από τις συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως ακολούθως:

	2019	2018
	€	€
Κηφισιά Παλάς ΑΕ	15.332	13.242
Άης Σκουπ Παγκρατίου ΑΕ	128.709	195.617
Premierview Ltd	4.458	710
Σύνολο οφειλόμενων από συνδεδεμένες Εταιρείες	148.499	209.569

Οι εμπορικές συναλλαγές με τις συνδεδεμένες εταιρείες από τις οποίες πηγάζουν οι πιο πάνω απαιτήσεις απεικονίζονται στην σημείωση 20.

16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μετρητών που κατείχε η Εταιρεία την 31/12/2019 και την 31/12/2018 αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
	€	€
Μετρητά στο ταμείο	5.016	11.209
Καταθέσεις όψεως	2.097.284	1.135.237
Καταθέσεις βραχυπρόθεσμες	928.161	2.169.298
Σύνολο ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων	3.030.461	3.315.744

17. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 1.250.000 Ευρώ, έχει καταβληθεί ολοσχερώς και διαιρείται σε διακόσιες πενήντα χιλιάδες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πέντε (5) Ευρώ έκαστη.

Το εγκριθέν και κατεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας έχει ως εξής:

	2019	2018
	€	€
Κεφάλαιο που εγκρίθηκε		
250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές προς €5 έκαστη	1.250.000	1.250.000
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και κατεβλήθηκε		
250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές προς €5 έκαστη	1.250.000	1.250.000

18. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που έχει σχηματίσει η Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως:

	2019	2018
	€	€
Προβλέψη για αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης	374.207	361.903
Σύνολο προβλέψεων	374.207	361.903

Η πρόβλεψη για την αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης έχει υπολογιστεί με βάση το 40% της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης όπως ορίζεται τον Ν. 4093/2012 και Ν. 3198/1955. Η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπ' όψιν, το ηλικιακό προφίλ, τα έτη προϋπηρεσίας και τον ρυθμό αποχώρησης των εργαζομένων της, εκτιμά ότι η επιμέτρηση με αναλογιστική μέθοδο δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στο ποσό των Οικονομικών Καταστάσεων.

19. Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	2019	2018
	€	€
Προμηθευτές μη συνδεδεμένες εταιρείες	2.883.196	2.289.887
Προκαταβολές πελατών	8.821.093	9.010.707
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων και άλλα ασφαλιστικά ταμεία	64.559	65.500
Εξόδα χρήσης δουλευμένα	68.528	72.620
Λοιπές υποχρεώσεις	60.009	58.770
Σύνολο εμπορικών και άλλων υποχρεώσεων	11.897.385	11.497.484

Το μεγαλύτερο μέρος του κονδυλίου προκαταβολών πελατών αφορά την χρηματοδότηση αποθεμάτων που προορίζονται για παλαίωση όπως έχει ήδη αναφερθεί στην σημείωση 13. Δεν υπάρχουν εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες.

Η έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο ρευστότητας αναφορικά με εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις παρουσιάζεται στη σημείωση 23 των Οικονομικών Καταστάσεων.

20. Συνδεδεμένες εταιρείες και συναλλαγές με αυτές

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες καθορίζονται από το Ν.4172/2013 άρθρο 2. Συνοπτικά συνδεδεμένο μέρος είναι το μέρος που συνδέεται με την Εταιρεία εάν είτε άμεσα είτε έμμεσα, μέσω ενός ή περισσότερων διαμεσολαβούντων, το μέρος ελέγχει την Εταιρεία, ελέγχεται από την Εταιρεία ή τελεί υπό κοινό έλεγχο με την Εταιρεία, έχει συμμετοχή στην Εταιρεία που του δίνει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή πάνω σε αυτήν ή ελέγχει από κοινού με άλλο μέρος την Εταιρεία.

Συνδεδεμένες εταιρείες κατά την πιο πάνω έννοια είναι :

- Η εταιρεία **Κηφισιά Παλάς Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ακινήτων ΑΕ** από την οποία η Εταιρεία μισθώνει τις εγκαταστάσεις της.
- Η εταιρεία **Αης Σκουπ Παγκρατίου ΑΕ** που δραστηριοποιείται στον τομέα του επισιτισμού και προμηθεύεται αγαθά που παράγει και εμπορεύματα που εμπορεύεται η Εταιρεία.
- Η εταιρεία **Premierview Ltd** που εδρεύει στην Κύπρο και δραστηριοποιείται στον τομέα του επισιτισμού και προμηθεύεται αγαθά που παράγει και εμπορεύματα που εμπορεύεται η Εταιρεία.

Οι συνολικές συναλλαγές της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της για τις χρήσεις 2019 και 2018 και αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
	€	€
Πωλήσεις της Εταιρείας προς συνδεδεμένες εταιρείες		
Κηφισιά Παλάς Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ακινήτων ΑΕ	24.511	29.327
Αης Σκουπ Παγκρατίου ΑΕ	23.764	64.519
Premierview Ltd	39.636	65.355
	87.911	159.201
Μισθώματα Πληρωτέα από την Εταιρεία σε συνδεδεμένη εταιρεία		
Κηφισιά Παλάς Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ακινήτων ΑΕ	1.142.400	1.142.400

Από τις συναλλαγές προκύπτουν απαιτήσεις τις Εταιρείας από τις συνδεδεμένες εταιρείες όπως απεικονίζεται στις σημειώσεις 12 και 15. Όπως αναφέρεται και στην σημείωση 19 δεν υφίσταται καμία εμπορική υποχρέωση από την Εταιρεία προς συνδεδεμένες εταιρείες.

21. Ανειλημμένες κεφαλαιουχικές υποχρεώσεις

Την 31^η Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία είχε ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες της τάξεως των 150 χιλ ευρώ.

22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κάποιες εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης μπορεί να αμφισβητηθούν από τις φορολογικές αρχές και η Εταιρεία να επιβαρυνθεί με πρόσθετους φόρους, κυρώσεις και τόκους που μπορεί να είναι σημαντικοί.

Για τις χρήσεις από 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 και για την κλειόμενη χρήση του 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994 και έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς παρατηρήσεις.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2009 έως και 2018. Η Εταιρεία μέχρι σήμερα δεν έχει λάβει πρόσκληση ελέγχου για τις χρήσεις 2009, 2010, 2011, 2012 και 2013 και από την στιγμή που έχει εξαντληθεί το χρονικό διάστημα των 5 ετών στο οποίο θα έπρεπε να έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες αρχές, πλέον οι χρήσεις αυτές (2009, 2010, 2011, 2012 και 2013) πρέπει να θεωρούνται περαιωμένες.

Η Εταιρεία εξέδωσε εγγυητική τραπέζης υπέρ της εταιρείας παροχής αερίου Elpedison AE ποσού € 2,3 χιλ και κατέβαλε εγγύηση μετρητών ποσού 1,5 χιλ ευρώ υπέρ της εταιρείας μακροχρόνιας μίσθωσης οχημάτων Autohellas Hertz AE.

Η Εταιρεία δεν έχει άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019.

23. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση κινδύνων

Η πολιτική και ο τρόπος διαχείρισης των κινδύνων περιγράφεται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πιο πάνω.

Αναλυτικότερα η Εταιρεία εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει:

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

Η Ελληνική οικονομία συνεχίζει να ευρίσκεται σε μη κανονικούς ρυθμούς. Η αβεβαιότητα παρόλο μικρότερη σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη συνεχίζει να επικρατεί και να προκαλεί προβληματισμούς και ανησυχίες στον επιχειρηματικό κόσμο.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που να βεβαιώνουν ότι οι συναλλαγές γίνονται με πελάτες με κατάλληλη ιστορία αξιοπιστίας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν οι λήξεις των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και των τρεχουσών υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Η διεύθυνση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων περιπτώσεων όπως η διατήρηση ικανοποιητικών μετρητών. Επιπλέον η Εταιρεία διατηρεί ικανοποιητικό ποσό σε δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία των συστημάτων τεχνολογίας και ελέγχων της Εταιρείας καθώς και ο κίνδυνος που προέρχεται από ανθρώπινο λάθος και φυσικές καταστροφές. Τα συστήματα της Εταιρείας ελέγχονται, συντηρούνται και αναβαθμίζονται επί συνεχούς βάσεως.

Κίνδυνος συμμόρφωσης

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, συμπεριλαμβανομένης και απώλειας από πρόστιμα και άλλες ποινές, που

απορρέουν από τη μη συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς του κράτους. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σε μεγάλο βαθμό από την εμπειρία και προσήλωση των αρμόδιων στελεχών της Εταιρείας και άλλων ασφαλιστικών δικλείδων που εφαρμόζει η Εταιρεία.

Κίνδυνος απώλειας φήμης

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από αρνητική δημοσιότητα όσον αφορά τις εργασίες της Εταιρείας, που είναι είτε αληθινή είτε ψευδής, μπορεί να προκαλέσει μείωση της πελατειακής βάσης της, μείωση των εισοδημάτων και νομικές αγωγές εναντίον της Εταιρείας. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών μέσων αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο. Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι η ακόλουθη:

	2019	2018
	€	€
Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις	2.864.123	2.616.312
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	103.785	103.785
ΦΠΑ οφειλόμενος από το δημόσιο	230.098	162.560
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.030.461	3.315.744
Σύνολο μέγιστης έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο	6.228.467	6.228.401

24. Εύλογες Αξίες

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί ή μία υποχρέωση να διακανονιστεί, μεταξύ ενημερωμένων και πρόθυμων προσώπων σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι περίπου οι ίδιες με αυτές που παρουσιάζονται στον ισολογισμό και για τον λόγο αυτό δεν προέκυψε ανάγκη απομείωσης της αξίας οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εταιρείας.

25. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της κλεισμένης χρήσης που να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κατανόηση των Οικονομικών Καταστάσεων ή που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αληθινή και εύλογη εικόνα των Οικονομικών Καταστάσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019.