ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ**
**ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**
Πληροφορίες: ΤΣΙΜΠΟΥΚΗΣ ΧΑΡΗΣ
Τηλέφωνο: 2103382225
Fax: 2103616464
E-mail: htsib@acci.gr

Αθήνα,13/07/2020
Αριθ.Πρωτ.:1999257

## ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«CAFETEX ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την **10/07/2020** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **CAFETEX ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ,** και αριθμό ΓΕΜΗ **303701000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2172583 οι εγκεκριμένες από την 26/06/2020 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 2172584 η από 26/06/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020:

Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON Α.Ε.»**, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 127.

**Η παρούσα καταχώριση και δημοσίευση**, που υπάγεται στις αυτοματοποιημένες καταχωρίσεις, **έγινε από τη Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.** (μεταβατικά και επειδή δεν έχουν υλοποιηθεί οι αιτήσεις για τις αυτοματοποιημένες καταχωρίσεις), **χωρίς τη διενέργεια ελέγχου πληρότητας ή ελέγχου νομιμότητας και χωρίς έλεγχο του περιεχομένου των πράξεων και των στοιχείων, που υποβλήθηκαν με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου (άρθρα 85 & 102 του Ν. 4635/2019 (ΦΕΚ 167/Α)».**

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
α.α.
**Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ**

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

# CAFETEX ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση Χρήσης 2019

(Συντασσόμενη σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.)

**CAFETEX ΑΒΕΕ**
**Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η.: 000303701000**
**(ΑΡ. Μ.Α.Ε. : 7227/04/Β/86/189 (005)**



Αγίου Λουκά 190 02 Παιανία Αττικής, τηλ. 210 6640640, fax 210 6640700, www.cafetex.eu
Ag. Louka str., GR-190 02 Peania Attica Greece, tel +30 210 6640640, fax +30 210 6640700, www.cafetex.eu

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ..... 3
Β. ΕΤΗΣΙΑ ΈΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ..... 6
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2019 ..... 14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ ..... 14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ..... 15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2019 ..... 16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2019 ..... 17
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ..... 18
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ..... 18
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ..... 18
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ..... 19
4. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ..... 27
5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ..... 32
6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ..... 34
6.1 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ..... 34
6.2 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ ..... 34
6.3 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ ..... 34
6.4 ΈΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ..... 35
6.5 ΈΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ..... 35
6.6 ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΣΟΔΑ ΚΑΙ ΈΞΟΔΑ ..... 35
6.7 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΈΞΟΔΑ ..... 36
6.8 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ..... 36
6.9 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ..... 38
6.10 ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ..... 38
6.11 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ..... 39
6.12 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ..... 39
6.13 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ..... 39
6.14 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ..... 40
6.15 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ..... 40
6.16 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ..... 40
6.17 ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ..... 40
6.18 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ..... 41
6.19 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ..... 42
6.20 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ..... 42
6.21 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ..... 42
6.22 ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ..... 43
6.23 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ (ΔΠΧΑ 16) ..... 43
6.24 ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ ..... 45
6.25 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ..... 46
6.26 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ..... 48
7 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ..... 48
8 ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ..... 49
9 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ..... 49
10 ΈΓΚΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ..... 50

## Α. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας CAFETEX A.B.E.E.

### Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

**Γνώμη με επιφύλαξη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας CAFETEX A.B.E.E. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2019, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας CAFETEX A.B.E.E. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, 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 για γνώμη με επιφύλαξη**

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2016 έως και 2019. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη 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 χρηματοοικονομικών 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 γνώμη με επιφύλαξη.

**Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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

χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά

γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία CAFETEX A.B.E.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Χρήστος Μαντζούνης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40511

Grant Thornton
An instinct for growth™
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

## Β. ΕΤΗΣΙΑ ΈΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2019

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «CAFETEX ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση» ή «Ετήσια Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019–31.12.2019), έχει συνταχθεί και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 ο οποίος τέθηκε σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου του 2019 και αντικατέστησε τον Κωδικοποιημένο Νόμο (Κ.Ν.)2190/1920.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2019 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και παρουσιάζουν την χρηματοοικονομική θέση, την κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, την κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επίδραση τους στη λειτουργία της Εταιρείας.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ορθό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας «CAFETEX ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**CAFETEX**»)

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά απαιτούμενα από το νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019).

Την ευθύνη για την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η σύνθεση του οποίου είναι η ακόλουθη:
1. Ιωάννης Β. Μπενόπουλος, Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
2. Δημήτρης Α. Παπαδάκης, μέλος
3. Αργύρης- Κωνστ/νος Ι. Παπίλας, μέλος
4. Μάρκος Γ. Σιγάλας, μέλος
5. Παναγιώτης Γ. Γεωργαλάς, μέλος

Οι θεματικές Ενότητες της παρούσας Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών, έχουν ειδικότερων ως ακολούθως:

***ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄***
**Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας – Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων**

Στην παρούσα Ενότητα, περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης και των επιδόσεων της Εταιρείας. Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω κατηγορίες θεμάτων.

**Οικονομικά Στοιχεία**

Η παρούσα εταιρική χρήση περιλαμβάνει την χρονική περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2019 έως και 31 Δεκεμβρίου 2019. Κατά τη διάρκεια της χρήσεως αυτής, οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα εμπορική νομοθεσία και τους σκοπούς της όπως ορίζονται από το καταστατικό της.

Η πορεία των βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τελευταίας τριετίας έχει ως εξής:

| **(Ποσά σε ευρώ)** | **31.12.2019** | **31.12.2018** | **31.12.2017** | **Δ2019-2018** | **Δ2018-2017** |
|---|---|---|---|---|---|
| Σύνολο Ενεργητικού | 6.605.504 | 6.116.326 | 6.011.890 | 8,0% | 1,7% |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 2.423.287 | 1.991.917 | 1.281.943 | 21,7% | 55,4% |
| Κύκλος Εργασιών | 11.073.794 | 11.673.775 | 10.335.099 | (5,1%) | 13,0% |
| Μικτά Κέρδη | 2.604.150 | 2.568.531 | 2.199.268 | 1,4% | 16,8% |
| Κέρδη προ φόρων | 1.022.197 | 1.293.375 | 738.230 | (21,0%) | 75,2% |
| Κέρδη μετά από φόρους | 775.011 | 909.974 | 509.086 | (14,8%) | 78,7% |
| Λειτουργικό EBITDA* | 1.639.920 | 1.754.915 | 1.184.810 | (6.6%) | 48,1% |

* Το συγκρίσιμο Λειτουργικό EBITDA του 2019 (χωρίς την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 από 1/1/2019) είναι €1.530χιλ.

**Πωλήσεις**

Το 2019 ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε σε €11.074χιλ., σημειώνοντας μείωση 5,1% σε σύγκριση με το 2018. Το σύνολο σχεδόν των εσόδων της Εταιρείας προήλθε από την πώληση καφέ σε SUPER MARKETS, στην εταιρεία Coffee Connection ABEE και σε πελάτες του κλάδου HORECA. Η μείωση συνδέεται κυρίως με καθυστερήσεις στην επίτευξη συμφωνιών.

**Μικτά Κέρδη**

Τα μικτά κέρδη της Εταιρείας κατά τη χρήση 2019 ανήλθαν στο ποσό των €2.604χιλ έναντι €2.568χιλ στη χρήση 2018. Το μικτό περιθώριο κέρδους ανήλθε σε 23,5% το 2019 έναντι 22,0% το 2018, αυξημένο κατά 1,5 ποσοστιαίες μονάδες Η αύξηση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίτευξη βελτιωμένων συμφωνιών στην αγορά Α΄ Υλών και στην αύξηση της παραγωγικότητας.

**Αποτελέσματα προ Φόρων και μετά Φόρων**

Τα προ φόρων αποτελέσματα της χρήσης ανήλθαν σε κέρδη ποσού €1.022χιλ (2018: €1.293χιλ), ενώ τα καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων ανήλθαν σε κέρδη ποσού €775χιλ (2018 €910χιλ).

**Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης**

Ως Εναλλακτικός Δείκτης μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοείται, σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, της χρηματοοικονομικής θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Αν και δεν περιλαμβάνονται στα ΔΠΧΑ, οι ΕΔΜΑ πρέπει να αξιολογούνται επικουρικά και πάντα σε συνδυασμό με τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ΔΠΧΑ, με στόχο την καλύτερη κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας και της χρηματοοικονομικής της θέσης, προκειμένου να διευκολύνεται η λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Στα πλαίσια των Εναλλακτικών Δεικτών μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) η Εταιρεία παραθέτει τον δείκτη «Αποτελέσματα πριν από Τόκους, Φόρους, Αποσβέσεις και Απομειώσεις – Λειτουργικό EBITDA». Το Λειτουργικό EBITDA ορίζεται ως τα κέρδη προ φόρων συν/πλην τα χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα συν τις συνολικές αποσβέσεις. Στα επενδυτικά αποτελέσματα περιλαμβάνονται κέρδη ή (ζημίες) από την επανεκτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και απομείωση υπεραξίας. Επίσης από το Λειτουργικό EBITDA εξαιρούνται οι εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενες επιβαρύνσεις που δεν συμπεριλαμβάνονται στην συνήθη δραστηριότητα της εταιρείας, όπως οι προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω δικαστικών αγωγών, έξοδα απορρόφησης/συγχώνευσης Εταιρειών καθώς και άλλες έκτακτες προβλέψεις. Οι αναπροσαρμογές αυτές πραγματοποιούνται ώστε ο εν λόγω δείκτης να είναι συγκρίσιμος και διαχρονικά συνεπής, σε συμμόρφωση και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές που εφαρμόζονται σε σχέση με τους ενναλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ).

| | **Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ** | |
|---|---|---|
| | **31.12.2019** | **31.12.2018** |
| Λειτουργικά αποτελέσματα (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων) (Α) | 1.304.065 | 1.555.192 |
| Αποσβέσεις Περιόδου (Β) | 203.061 | 199.723 |
| Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης (Γ) | 91.653 | - |
| Μη επαναλαμβανόμενα έξοδα (Δ) | 41.142 | - |
| **Λειτουργικό EBITDA (Α) + (Β) + (Γ) + (Δ)** | **1.639.920** | **1.754.915** |
| Κύκλος Εργασιών | 11.073.794 | 11.673.775 |
| **(%) Περιθώριο Λειτουργικού EBITDA (Κύκλος Εργασιών) / (Λειτουργικό EBITDA)** | **14,8%** | **15,0%** |

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων και έκτακτων αποτελεσμάτων ανήλθαν το 2019 σε κέρδος €1.640χιλ. έναντι κέρδους €1.755 χιλ. το 2018. Το συγκρίσιμο Λειτουργικό EBITDA του 2019 (χωρίς την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 από 1/1/2019) είναι €1.530χιλ.

Για τον υπολογισμό των ανωτέρω αποτελεσμάτων προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων της Εταιρείας έχει εξαιρεθεί πρόσθετη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού ύψους €22χιλ, που συνδέεται με μεταφορά εργαζομένων και πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων ύψους €19χιλ συνεπώς οι εν λόγω επιβαρύνσεις δεν θεωρούνται προσδιοριστικές των λειτουργικών αποτελεσμάτων της τρέχουσας χρήσης.

Για τη χρήση 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή του ελάχιστου μερίσματος τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση της κράτησης για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η ακριβής πρόταση θα διαμορφωθεί αφού ληφθεί υπόψη η τρέχουσα συγκυρία που έχει διαμορφωθεί στο οικονομικό περιβάλλον και τα διαθέσιμα της Εταιρείας.

***ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄***

**Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2019**

Το 2019 ήταν μία σημαντική χρονιά για την Ελληνική αγορά γιατί επαναλειτούργησε πλήρως το δίκτυο καταστημάτων που εξαγόρασε ο Όμιλος Σκλαβενίτη από τον Μαρινόπουλο. Παράλληλα έγινε δυνατή η

τοποθέτηση των νέων προϊόντων *Coffeeway* σε περισσότερα σημεία που είχε σαν αποτέλεσμα να φανεί η δυναμική του προϊόντος.

***ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄***
**Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για την χρήση 2020**

Η στρατηγική της Εταιρείας παραμένει σταθερή και στοχεύει:

- ✓ Στη συνεχή βελτίωση των προϊόντων με έμφαση στην καινοτομία και την ποιότητα, προσφέροντας στον καταναλωτή προϊόντα υψηλής ποιότητας και διατροφικής αξίας σε τιμές που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες ανάγκες,
- ✓ Στην αύξηση των πωλήσεων επώνυμων προϊόντων (Branded) *Coffeeway* και Brazita,
- ✓ Στην περαιτέρω ενδυνάμωση της σχέσης εμπιστοσύνης με τους καταναλωτές μας επενδύοντας σε νέες καινοτόμες κατηγορίες προϊόντων,
- ✓ Στην ενίσχυση της διανομής μας στη μικρή Λιανική καθώς και στο κανάλι των επαγγελματικών πωλήσεων στην Ελλάδα,
- ✓ Στην διαρκή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας παράλληλα με τον σεβασμό για τον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον.

***ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄***
**Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά και λαμβάνει συγκεκριμένα μέτρα για την αντιμετώπιση των κινδύνων που ενδεχομένως να παρουσιαστούν στην αγορά, λαμβάνοντας υπόψη και τις συνθήκες που επικρατούν στην ελληνική οικονομία.
Το 2019 η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας διατηρήθηκε, παρά την επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας. Το 2020 η ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας θα καθοριστεί σε μεγάλο βαθμό από τις επιπτώσεις της εξάπλωσης του κορωνοϊού στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία. Οι επιπτώσεις αυτές προς το παρόν δεν μπορούν να ποσοτικοποιηθούν με ακρίβεια, δεδομένου ότι δεν υπάρχουν ακόμη διαθέσιμα στοιχεία και η πανδημία είναι σε εξέλιξη.

Αναφορικά με την πανδημία του κορωνοϊού, η Διοίκηση θεωρεί ότι ο κλάδος τροφίμων στον οποίο δραστηριοποιείται, ανήκει σε εκείνες τις επιχειρηματικές κατηγορίες που αναμένεται να δείξουν συγκριτικά σχετική αντοχή στο σενάριο επιβράδυνσης ή και ύφεσης της παγκόσμιας οικονομίας. Στην παρούσα χρονική στιγμή η επίδραση του COVID -19 στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθεί δεδομένου ότι η πανδημία είναι σε εξέλιξη και υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα ως προς την διάρκεια και την έκταση της και κατά συνέπεια στον αντίκτυπο της στην παγκόσμια οικονομία.
Παρά την αβεβαιότητα ως προς την πλήρη αξιολόγηση και ποσοτικοποίηση των επιπτώσεων της πανδημίας του κορωνοϊού, πιθανοί παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη δραστηριότητα της Εταιρείας είναι οι ακόλουθοι:

- ✓ Λόγω του πλήγματος που δέχονται τα καταστήματα εστίασης και ο ελληνικός τουρισμός εξαιτίας της εξάπλωσης του COVID -19, οι πωλήσεις της εταιρείας στο επαγγελματικό κανάλι , αναμένεται να επηρεαστούν, χωρίς να είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθεί αυτή η επίδραση στην παρούσα φάση.
- ✓ Ομοίως, η παύση δραστηριότητας των καταστημάτων εστίασης και των ξενοδοχείων και η αβεβαιότητα στην διάρκεια και την ένταση της κρίσης, αναμένεται να έχουν επίπτωση στην ταμειακή ρευστότητα και την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της Εταιρείας που δραστηριοποιούνται στο επαγγελματικό κανάλι.
- ✓ Σε αντιστάθμισμα των παραπάνω, το σημαντικότερο μέρος των πωλήσεων και απαιτήσεων της Εταιρείας προέρχονται από το οργανωμένο λιανεμπόριο (Super Markets), κλάδος ο οποίος έχει

σημειώσει ανοδική πορεία με αύξηση τζίρου εν μέσω της τρέχουσας αβέβαιης οικονομικής συγκυρίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας από την πρώτη στιγμή εμφάνισης του COVID-19 ενημερώνεται και παρακολουθεί στενά τις παγκόσμιες και εγχώριες εξελίξεις, τηρεί πλήρως τους κανόνες και τις οδηγίες του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας και των εμπλεκομένων κρατικών Αρχών και λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα που κρίνονται αναγκαία τόσο για την προστασία της υγείας του προσωπικού της όσο και για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης των παραγωγικών λειτουργιών της.
Η Διοίκηση έχει λάβει ενδεικτικά τα ακόλουθα εσωτερικά μέτρα:

- ✓ Έγκαιρη προμήθεια του απαραίτητου υγειονομικού υλικού σε επαρκείς ποσότητες για το σύνολο του προσωπικού και λήψη εγκαίρως όλων των απαραίτητων μέτρων προφύλαξης του προσωπικού από τη μετάδοση της νόσου σύμφωνα με τις οδηγίες των κρατικών φορέων.
- ✓ Αναστολή όλων των ταξιδίων των στελεχών της εταιρείας.
- ✓ Προετοιμασία και προσαρμογή των συστημάτων της Εταιρείας καθώς και εξοπλισμός και εκπαίδευση του προσωπικού της για εργασία από απόσταση (όπου είναι εφικτό).
- ✓ Προστασία των εργαζομένων που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες ή δικαιούνται άδειες ειδικού σκοπού.
- ✓ Αυστηρή τήρηση των αποστάσεων μεταξύ των εργαζομένων στους χώρους εργασίας.

Αναφορικά με την παραγωγική διαδικασία:

- ✓ Αυστηρή τήρηση του καθημερινού και εβδομαδιαίου προγράμματος καθαρισμού των παραγωγικών χώρων και του εξοπλισμού χωρίς αποκλίσεις, σύμφωνα με τις διαδικασίες της εταιρείας και τα πρότυπα ποιότητας που εφαρμόζονται.
- ✓ Αυστηρή τήρηση εκ μέρους των εργαζομένων όλων των μέτρων ατομικής υγιεινής, καθώς και Πρακτικών Υγιεινής που απαρέγκλιτα τηρούμε ως βιομηχανία τροφίμων.
- ✓ Εφαρμογή εντατικού προγράμματος καθημερινής απολύμανσης των παραγωγικών χώρων.
- ✓ Εφαρμογή πρωτοκόλλου φορτώσεων και εκφορτώσεων για όλους τους οδηγούς προμηθευτών μας, συνεργατών διανομής και πελατών μας.

**Κίνδυνος Αύξησης της Τιμής του Καφέ**
Ο συνήθης κίνδυνος που ενδεχομένως μπορεί να αντιμετωπίσει η Εταιρεία όσον αφορά τη δραστηριότητά της, είναι η απρόβλεπτη αύξηση της τιμής του καφέ στο χρηματιστήριο εμπορευμάτων και η σχέση ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου. Για τον περιορισμό του κινδύνου αυτού η Εταιρεία προβαίνει κατά διαστήματα σε συμβάσεις προαγοράς καφέ όταν κρίνεται ότι τα επίπεδα κόστους είναι ικανοποιητικά.

**Πιστωτικός κίνδυνος**
Η Διοίκηση της Εταιρείας με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας και ικανότητας. Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία αναπτύσσει και εξελίσσει διαρκώς εσωτερικούς μηχανισμούς λειτουργίας με σκοπό την πληρέστερη αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου και διατηρεί το μεγαλύτερο μέρος των πελατών της ασφαλισμένο (ασφάλιση πιστώσεων) σε συνεργασία με αναγνωρισμένο Οίκο (ATRADIUS ).
Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος, μολονότι υπαρκτός ενόψει και του γενικότερου αρνητικού από οικονομικής απόψεως κλίματος, αξιολογείται σήμερα ως ελεγχόμενος. Στη σημείωση 6.13 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρατίθεται ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες.

**Κίνδυνος ρευστότητας**
Η Διοίκηση αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στην διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου, στην παρακολούθησή του με την διενέργεια μηνιαίας και τριμηνιαίας πρόβλεψης, στην παρακολούθηση των ταμειακών ροών και στην διαρκή αξιολόγηση και επανεκτίμηση της στρατηγικής που συνδέεται με την αποτελεσματική διαχείρισή

του. Στη σημειώσεις 6.21 και 6.22 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρατίθεται πίνακας με τα δάνεια και τις λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος**
Όπως αναφέρεται και ανωτέρω η Εταιρεία εισάγει μεγάλες ποσότητες καφέ από το εξωτερικό και συνεπώς είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που προκύπτουν κυρίως από το δολάριο των ΗΠΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απολύτως διαχειρίσιμος και ελεγχόμενος.

**Επιτοκιακός κίνδυνος**
Οι αλλαγές στα επιτόκια μπορούν να επηρεάσουν το καθαρό εισόδημα της Εταιρείας αυξάνοντας το κόστος εξυπηρέτησης του χρέους που αναλαμβάνει για τη χρηματοδότησή της. Ο τραπεζικός δανεισμός αποτελεί μία από τις πηγές χρηματοδότησης της Εταιρείας. Ο δανεισμός της Εταιρείας είναι, σε μεγάλο βαθμό, με κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εξαρτάται άμεσα από το ύψος και τις μεταβολές των επιτοκίων, γεγονός που εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών της αναγκών.

Στην Σημείωση 6.25 αναλύονται οι πολιτικές και η διαχείριση των κινδύνων όσον αφορά στον συναλλαγματικό και επιτοκιακό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον πιστωτικό κίνδυνο, και στην Σημείωση 6.26 αναλύονται οι πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου. Η Εταιρία δεδομένων των συνεχιζόμενων πιέσεων που δέχεται η εγχώρια αγορά, παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει σε συνεχή βάση το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας στη βάση των αναμενόμενων ταμειακών εισροών και εκροών.

***ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄***
**Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Η Εταιρεία αγοράζει υπηρεσίες και παρέχει προϊόντα και υπηρεσίες κατά την συνήθη δραστηριότητα τους σε εταιρείες συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, πραγματοποιήθηκαν υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.
Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:
(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου μέρους οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2019 και
(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου μέρους που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2019.
Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με βάση την αρχή του πλήρους ανταγωνισμού και αναλύονται στην Σημείωση 6.24 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

***ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄***

**Μη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση**

**Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα**
Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εν γένει εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση των συνθηκών εργασίας, ώστε να

επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

**(α) πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών**
Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιωνδήποτε άλλων χαρακτηριστικών. Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη είναι η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η εμπειρία, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, πελάτη και προμηθευτή της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

**(β) σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων**
Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει απαρέγκλιτα την ισχύουσα εργατική νομοθεσία και σέβεται τις σχετικές διατάξεις και προβλέψεις για την παιδική εργασία, τα ανθρώπινα δικαιώματα καθώς και την δυνατότητα συμμετοχής των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.

**(γ) υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία**
Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ το σύνολο των εργαζομένων παρακολουθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια σε θέματα εργασιακής υγιεινής και ασφάλειας. Η Διοίκηση μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα πυροπροστασίας, πυρόσβεσης, χρήσης φορητών πυροσβεστικών μέσων και τη διενέργεια ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων.

**(δ) εκπαίδευση και ανάπτυξη των εργαζομένων**
Η επιχειρηματική επιτυχία της Εταιρείας στηρίζεται στους ανθρώπους της. Η Εταιρεία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας που χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, εκπαίδευση και ανάπτυξη των εργαζομένων ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να παρακινούνται να είναι παραγωγικοί και προσανατολισμένοι στην επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και ακεραιότητα.

***Περιβαλλοντικά ζητήματα***
Η Cafetex μέσω της Εταιρικής κοινωνικής της ευθύνης, αποσκοπεί στην συμβολή αντιμετώπισης περιβαλλοντικών και κοινωνικών ζητημάτων, με ένα πλήθος ενεργειών, όπως:

- Η ανακύκλωση των συσκευασιών. Στα πλαίσια της ορθολογικής διαχείρισης των αποβλήτων της, το 2019 συγκέντρωσε και έστειλε προς ανακύκλωση 20 τόνους διαφόρων υλικών συσκευασίας.
- Η πλήρης εφαρμογή των διεθνών προδιαγραφών περί υλικών φιλικών προς το περιβάλλον.

***ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄***

**Λοιπές πληροφορίες- Σημαντικά γεγονότα μετά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και μέχρι την σύνταξη της παρούσης Ετήσιας Έκθεσης**

1. Στις 19.02.2020 ολοκληρώθηκε η απορρόφηση του κλάδου χονδρικής εμπορίας της εταιρείας Coffee Connection, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 παρ. 2 και 59-73 του Ν.4601/2019, με παράλληλη εφαρμογή του ΝΔ.1297/1972 και του Ν. 4548/2018.
Τονίζεται πως μετά την απορρόφηση:

- ✓ τα ενσώματα πάγια αυξάνονται κατά €180χιλ,
- ✓ ενσωματώνονται τα δύο brands Coffeeway και Brazita,
- ✓ απαλείφεται απαίτηση με αντίστοιχη υποχρέωση που παρουσιάζεται στον ισολογισμό απορρόφησης μεταξύ CAFETEX και Coffee Conection, (βλέπε σημείωση 6.14),
- ✓ μεταφέρονται αποθέματα και εμπορικές απαιτήσεις ύψους €57χιλ και €229χιλ αντίστοιχα,
- ✓ μεταφέρονται δανειακές υποχρεώσεις ύψους €2.091χιλ,
- ✓ μεταφέρονται εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις ύψους €180χιλ.
- ✓ Αυξάνονται τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά €312χιλ

2. Με την από 10.2.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των σαράντα ενός χιλιάδων τετρακοσίων ευρώ (€41.400) με απορρόφηση του κλάδου χονδρικής εμπορίας καφέ (branded) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία Coffee Connection ABEE σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4601/2019 και του ΝΔ.1297/1972 που αντιστοιχεί σε μέρος του συνολικού ποσού των τριακοσίων δώδεκα χιλιάδων εξακοσίων σαράντα τέσσερα ευρώ (€312.644) της καθαρής θέσης του ως άνω Κλάδου, ενώ το υπόλοιπο ποσό των διακοσίων εβδομήντα ενός χιλιάδων διακοσίων σαράντα τεσσάρων ευρώ (€271.244) της καθαρής θέσης του ως άνω Κλάδου δεν θα κεφαλαιοποιηθεί αλλά θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού της Εταιρείας «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχώνευσης».

3. Αναφορικά με την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας, σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Γ΄ της παρούσας Έκθεσης.

4. Δεν υφίστανται άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2019 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Έκθεσης, και τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ως εκ τούτου να χρήζουν ιδιαίτερης μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση.

Η χρήση 2019 έδειξε τις προοπτικές της εταιρείας μας και θέλω να εκφράσω την αισιοδοξία μου για τη διανυόμενη χρήση κατά την οποία προσδοκούμε ότι τα αποτελέσματά θα βελτιωθούν περαιτέρω.

Τέλος οφείλουμε να ευχαριστήσουμε το σύνολο των εργαζομένων στην εταιρεία μας για την εμπιστοσύνη τους και την καθημερινή τους προσπάθεια προς επίτευξη των στόχων μας.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2020
Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Β. Μπενόπουλος

## ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2019

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

| | Σημ. | 01/01-31/12/2019 | 01/01-31/12/2018 |
|---|---|---|---|
| Κύκλος Εργασιών | 6.1 | 11.073.794 | 11.673.775 |
| Κόστος πωληθέντων | 6.3 | (8.469.644) | (9.105.244) |
| Μικτό κέρδος | | **2.604.150** | **2.568.531** |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα | 6.6 | 16.407 | 26.945 |
| Έξοδα διοίκησης | 6.4 | (701.865) | (528.485) |
| Έξοδα διάθεσης | 6.5 | (609.738) | (499.777) |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | 6.6 | (4.888) | (12.022) |
| Λειτουργικά κέρδη/(ζημιές) | | **1.304.065** | **1.555.192** |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 6.7 | (281.868) | (261.817) |
| Καθαρά κέρδη/( ζημίες) προ φόρων | | **1.022.197** | **1.293.375** |
| Φόρος εισοδήματος | 6.8 | (247.186) | (383.401) |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους | | **775.011** | **909.974** |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα | | - | - |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα | | **775.011** | **909.974** |
| | | | |
| Λειτουργικό EBITDA | | **1.639.920** | **1.754.915** |

* Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης ("modified retrospective approach"). Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. (Βλέπε σημείωση 4.1 & 6.23).

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | Σημ. | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|---|
| **Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** | | | |
| Ενσώματα πάγια | 6.9 | 1.835.660 | 1.114.317 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | 6.10 | 221.046 | 254.706 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 6.11 | 97.928 | 25.241 |
| **Σύνολο** | | **2.154.634** | **1.394.264** |
| **Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** | | | |
| Αποθέματα | 6.12 | 603.838 | 519.144 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 6.13 | 1.299.334 | 1.519.699 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 6.14 | 1.966.215 | 1.746.939 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 6.15 | 109.905 | 13.008 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 6.16 | 471.578 | 923.272 |
| **Σύνολο** | | **4.450.869** | **4.722.062** |
| **Σύνολο Ενεργητικού** | | **6.605.504** | **6.116.326** |
| | | | |
| **ΠΑΘΗΤΙΚΟ** | | | |
| **Ίδια Κεφάλαια** | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 6.17 | 827.688 | 827.688 |
| Αποθεματικά | 6.17 | 157.856 | 112.357 |
| Κέρδη εις νέον | | 1.437.744 | 1.051.872 |
| **Σύνολο** | | **2.423.287** | **1.991.917** |
| **Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις** | | | |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 6.21 | 320.000 | 500.000 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 6.18 | 69.312 | 122.850 |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 6.19 | 133.878 | 112.132 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 6.23 | 692.721 | - |
| **Σύνολο** | | **1.215.911** | **734.982** |
| **Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις** | | | |
| Εμπορικές Υποχρεώσεις | 6.20 | 1.890.808 | 2.181.799 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 6.21 | 873.266 | 846.065 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 6.23 | 87.367 | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 6.22 | 114.864 | 187.723 |
| Τρέχων φόρος εισοδήματος | | - | 173.840 |
| **Σύνολο** | | **2.966.305** | **3.389.427** |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | | **4.182.216** | **4.124.410** |
| **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων** | | **6.605.504** | **6.116.326** |

* Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης ("modified retrospective approach"). Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. (Βλέπε σημείωση 4.1 & 6.23).

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2019

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Τακτικό αποθεματικό | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο Καθαρής Θέσης |
|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπα 31/12/2017** | **827.688** | **84.460** | **2.443** | **367.352** | **1.281.943** |
| Μερίσματα 2017 | - | - | - | (200.000) | (200.000) |
| Δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού | - | 25.454 | - | (25.454) | - |
| Αποτέλεσμα Χρήσης | - | - | - | 909.974 | 909.974 |
| **Υπόλοιπα 31/12/2018** | **827.688** | **109.914** | **2.443** | **1.051.872** | **1.991.917** |
| Μερίσματα 2018 | - | - | - | (343.640) | (343.640) |
| Δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού | - | 45.499 | - | (45.499) | - |
| Αποτέλεσμα Χρήσης | - | - | - | 775.011 | 775.011 |
| **Υπόλοιπα 31/12/2019** | **827.688** | **155.413** | **2.443** | **1.437.744** | **2.423.287** |

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΆΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΏΝ ΡΟΏΝ ΧΡΉΣΗΣ 2019

| | Σημ. | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|---|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| **Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως προ φόρων** | | **1.022.197** | **1.293.375** |
| ***Προσαρμογές για:*** | | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων | 6.9 | 212.276 | 120.733 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων | 6.10 | 82.437 | 78.990 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | | 21.746 | (3.873) |
| Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα | 6.12 | 19.395 | - |
| Έξοδα τόκων | 6.7 | 281.868 | 261.817 |
| **Λειτουργικό Κέρδος προ Μεταβολών Κεφαλαίου Κίνησης** | | **617.723** | **457.667** |
| | | | |
| **Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης** | | | |
| (Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων | | (104.089) | (20.354) |
| (Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων | | (68.492) | 540.306 |
| Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | | (363.851) | 495.515 |
| **Σύνολο** | | **(536.432)** | **1.015.466** |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες** | | **1.103.488** | **2.766.508** |
| | | | |
| Καταβεβλημένοι φόροι | | (596.039) | (267.836) |
| Καταβεβλημένοι τόκοι | | (249.492) | (261.817) |
| **Λειτουργικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες** | | **257.957** | **2.236.855** |
| | | | |
| **Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες** | | **257.957** | **2.236.855** |
| | | | |
| **Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες** | | | |
| Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων | 6.9 | (75.558) | (40.541) |
| Αγορές άυλων παγίων στοιχείων | 6.10 | (48.777) | (15.074) |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες** | | **(124.335)** | **(55.615)** |
| | | | |
| **Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | | |
| Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων από χρηματοδοτική μίσθωση | 6.23 | (109.433) | - |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια | | (152.799) | (1.212.745) |
| Μερίσματα πληρωθέντα | | (323.084) | (187.647) |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | **(585.317)** | **(1.400.392)** |
| **Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα** | | **(451.694)** | **780.848** |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου | | 923.272 | 142.424 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου** | | **471.578** | **923.272** |

* Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης ("modified retrospective approach"). Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. (Βλέπε σημείωση 4.1 & 6.23).

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία CAFETEX A.B.E.E. ιδρύθηκε το 1974, εδρεύει στον Δήμο Παιανίας και συγκεκριμένα στην οδό Αγίου Λουκά Τ.Κ. 190 02. Η διάρκεια της Εταιρείας, με βάση το ιδρυτικό καταστατικό της, έχει οριστεί σε 100 χρόνια από τη δημοσίευση της εγκριτικής απόφασης για ίδρυση από την Εποπτεύουσα Αρχή στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Η πλήρης επωνυμία της Εταιρείας είναι «CAFETEX Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «CAFETEX A.B.E.E.».

Το μετοχικό κεφάλαιο τόσο την 31/12/2019 όσο και την 31/12/2018 ανέρχεται σε €827.688, διαιρούμενο σε 34.487 μετοχές ονομαστικής αξίας €24,00 εκάστη.

Βάσει της από 28/06/2018 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίστηκε η μετατροπή μέρους των κοινών μετοχών και συγκεκριμένα 12.070 μετοχών της μετόχου MOGICERA BRAZILIAN COFFEE FLAVOURS LTD σε προνομιούχες με δικαίωμα ψήφου και παροχή αποκλειστικού σταθερού ετήσιου μερίσματος για το σύνολο των μετοχών της. Την 31/12/2019 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας συμμετέχουν εκτός της μετόχου MOGICERA BRAZILIAN COFFEE FLAVOURS LTD, της οποίας το ποσοστό συμμετοχής επί του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε 35%, και οι μέτοχοι Nadeau Investments με ποσοστό 35% επί του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και η Coffee Connection A.B.E.E. με ποσοστό 30% αντίστοιχα.

**Αντικείμενο δραστηριότητας**

Η Εταιρεία CAFETEX A.B.E.E. δραστηριοποιείται στο χώρο της επεξεργασίας και εμπορίας καφέ.

**Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου**

- Ιωάννης Β. Μπενόπουλος, Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
- Δημήτρης Α. Παπαδάκης, Μέλος
- Αργύρης- Κωνσταντίνος Ι. Παπίλας, Μέλος
- Μάρκος Γ. Σιγάλας, Μέλος
- Παναγιώτης Γ. Γεωργαλάς, Μέλος

Ο αριθμός προσωπικού της εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανήλθε σε 30 άτομα (31η Δεκεμβρίου 2018: 29 άτομα).

### 2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 2.1 Βάση Παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καλύπτουν την ετήσια χρήση από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 31η Δεκεμβρίου 2019 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και παρουσιάζουν την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) και την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων. Η Διοίκηση θεωρεί ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας της παρούσας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταρτίσθηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές αρχές και μεθόδους αποτίμησης που ακολουθήθηκαν για την ετοιμασία και παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης, εκτός από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 .

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και συγκεκριμένες υποχρεώσεις, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σύμφωνα με τις τρέχουσες περιστάσεις και πληροφορίες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, αναφέρονται κατωτέρω στην παράγραφο «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης».

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ενέκρινε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019, στις 30 Απριλίου 2020. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

## 3. ΒΑΣΙΚΈΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΈΣ ΑΡΧΈΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

### 3.1. Νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης και Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της εταιρείας είναι το Ευρώ (€). Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα, καταχωρούνται στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

### 3.2. Αναγνώριση εσόδων-εξόδων

**Έσοδα:** Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωληθέντων αγαθών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

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

- ✓ **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- ✓ **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο αποτελεί την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλούμενων 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. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης, σε δεδουλευμένη βάση.

### 3.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους (σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο ΔΠΧΑ 1), όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνίες μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις σωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.
Τα μηχανήματα αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (01/01/2008) στο τεκμαιρόμενο κόστος.
Ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρείται η εύλογη αξία του πάγιου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου εκτιμητή. Η Εταιρεία έχει τίτλους κυριότητας επί των παγίων στοιχείων.
Μεταγενέστερες δαπάνες αναγνωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνον εάν είναι πιθανό να εισρεύσουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους να μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.
Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους ως εξής:

| | |
|---|---|
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | 25 έτη |
| Μεταφορικά μέσα | 5-7 έτη |
| Λοιπός εξοπλισμός | 3-5 έτη |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.
Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

### 3.4. Απομείωση Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως ή όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης

της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης τους.
Η ζημία λόγο μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.
Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

### 3.5. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.
Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

- ***Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης***

  Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:
  - Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτούνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
  - Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

  Η Εταιρεία στις παρουσιαζόμενες περιόδους δεν έχει χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

- ***Δάνεια και απαιτήσεις***

  Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών, β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί με νόμο, γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση, ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.
  Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

### 3.6. Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο ανάμεσα στο ιστορικό κόστος και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Το ιστορικό κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του

τριμηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης στη συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης, μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

### 3.7. Εμπορικές απαιτήσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τις εμπορικές της απαιτήσεις βάσει του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».
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 αναμένουν να λάβουν. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μία εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.
Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Προτύπου για τα στοιχεία του ενεργητικού από συμβάσεις, τις εμπορικές απαιτήσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτήν, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση την φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

### 3.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

### 3.9. Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με

την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχείρησης που αποκτάται.

**3.10. Τραπεζικά δάνεια**

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανακλά την εύλογή αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης. Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η εταιρεία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

**3.11. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, εκτός από τα τραπεζικά δάνεια, περιλαμβάνουν, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις, υποχρεώσεις για συντηρήσεις, και λειτουργικές μισθώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία συμμετέχει συμβατικά στο χρηματοοικονομικό μέσο και διαγράφονται όταν η Εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει. Οι τόκοι αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό κόστος στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εμπορικές υποχρεώσεις παρακολουθούνται συνήθως στα ονομαστικά τους ποσά (εκτός και αν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική).

**3.12. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος**

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος περιλαμβάνει τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο, αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

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

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που αναμένεται να ισχύσει στις χρήσεις κατά τις οποίες αναμένεται να αναστραφούν οι προσωρινές φορολογητέες και εκπεστέες διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανή η πραγματοποίηση του σχετικού φορολογικού οφέλους μέσω μελλοντικών φορολογικών κερδών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.
Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.
Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή στις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, και έχουν ως αποτέλεσμα η σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

### 3.13.Παροχές στο προσωπικό

**Βραχυπρόθεσμες παροχές:** Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

**Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:** Η Εταιρεία δεν έχει παροχές αυτής της κατηγορίας. Γενικά: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά τη λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

- Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών
  Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.
- Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών
  Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας αφορά στη νομική δέσμευση που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης συνταξιοδότησης σύμφωνα με το Ν. 2112/1920.

Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του. Η Εταιρεία υπολογίζει το ποσό της πρόβλεψης σύμφωνα με τον τρόπο υπολογισμού που προβλέπει ο κωδ.Ν.2190/1920 και όχι με τη «projected unit credit method», τη μοναδική που προβλέπει το ΔΛΠ 19. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι διαφορές στον υπολογισμό της υποχρέωσης από τις δύο μεθόδους δεν είναι σημαντικές.

**Παροχές τερματισμού της απασχόλησης:** Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.
Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχθούν την προσφορά. Στην 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.

**3.14.Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού**
Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Προβλέψεις αναδιοργάνωσης αναγνωρίζονται μόνο εάν υπάρχει ένα λεπτομερές πρόγραμμα της αναδιοργάνωσης και η Διοίκηση έχει ανακοινώσει τα βασικά σημεία του στα μέρη που επηρεάζονται από την αναδιοργάνωση. Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί μία εκροή πόρων προκειμένου να διακανονιστεί μια υποχρέωση για την οποία έχει ήδη σχηματισθεί πρόβλεψη, τότε αυτή αναστρέφεται.

Σε περιπτώσεις όπου η εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρουσών δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

**3.15.Μισθώσεις**
Πολιτική από 1/1/2019
Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού καθώς και αντίστοιχη υποχρέωση κατά την ημερομηνία κατά την οποία το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για χρήση από την

Εταιρεία. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Το χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης, ώστε να προκύψει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης για κάθε περίοδο. Το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης σε σταθερή βάση ή της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου αν είναι μικρότερη. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας. Οι υποχρεώσεις από μισθώματα περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

- ✓ τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών πληρωμών), μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης
- ✓ τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- ✓ τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν από τον όμιλο βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- ✓ την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα ασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- ✓ την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος της Εταιρείας για καταγγελία της μίσθωσης.

Στην αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης περιλαμβάνονται και τα μισθώματα που αφορούν δικαιώματα επέκτασης που είναι μάλλον βέβαιο ότι θα εξασκηθούν.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που εμπεριέχεται στη μίσθωση. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί άμεσα, χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή, δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από:
α. το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση,
β. τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
γ. τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και
δ. εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων. Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Πολιτική μέχρι 31/12/2018

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση σε περίπτωση που δεν είναι σίγουρη αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.
Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## 4. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2019.
Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις. Η φύση και η επίδραση αυτών των αλλαγών αναλύονται παρακάτω, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 8. Διάφορες άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2019 αλλά δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019.

### 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 01/01/2019 ή μεταγενέστερα.

**ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση.

Αναφορικά με τον μισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 καταργεί την κατάταξη των μισθώσεων ως λειτουργικές μισθώσεις ή χρηματοδοτικές μισθώσεις όπως απαιτούνταν από το ΔΛΠ 17 και αντ' αυτού εισάγει ένα μοναδικό λογιστικό μοντέλο για τον μισθωτή.

Εφαρμόζοντας αυτό το μοντέλο, ο μισθωτής απαιτείται να αναγνωρίσει:

α) περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις μισθώσεις με διάρκεια μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών, εκτός αν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας, και

β) αποσβέσεις από μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία ξεχωριστά στην κατάσταση αποτελεσμάτων από τους τόκους για υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Αναφορικά με τον εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ουσιαστικά διατηρεί τους λογιστικούς χειρισμούς όπως προβλέπονταν στο ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατατάσσει τις μισθώσεις του ως λειτουργικές μισθώσεις ή χρηματοδοτικές μισθώσεις και να λογιστικοποιεί αυτούς τους δύο τύπους μισθώσεων διαφορετικά.

Το νέο λογιστικό πρότυπο επηρέασε τον λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας ως μισθωτή. Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16 από την 1/1/2019, εφαρμόζοντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης ("modified retrospective approach"), χωρίς επαναδιατύπωση των συγκριτικών ποσών για τα προηγούμενα έτη.

Με βάση το προηγούμενο πρότυπο (ΔΛΠ 17) η Εταιρεία (ως μισθωτής), ταξινομούσε τις μισθώσεις είτε ως χρηματοδοτικές (όπου Η Εταιρεία διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας), είτε ως λειτουργικές.

Μισθώσεις όπου ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων και των οφελών της ιδιοκτησίας διατηρούνταν από τον εκμισθωτή ταξινομούνταν ως λειτουργικές μισθώσεις και δεν κεφαλαιοποιούνταν, ενώ οι πληρωμές για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονταν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Μετά την πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ 16 την 1/1/2019, η Εταιρεία εφάρμοσε τα εξής:

<u>Μισθώσεις που προηγουμένως ταξινομούνταν ως λειτουργικές:</u>

Η Εταιρεία αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για τις μισθώσεις αυτές που προηγουμένως ταξινομούνταν ως λειτουργικές, εκτός των εξαιρέσεων του προτύπου για τα συμβόλαια μίσθωσης με εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη των δώδεκα μηνών κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου, για τα συμβόλαια που το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας, καθώς και για τα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια.

Η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης ("modified retrospective approach"), βάσει της οποίας αναγνώρισε:

α) υποχρέωση για μισθώσεις, η οποία επιμετρήθηκε ως η παρούσα αξία μέσω της προεξόφλησης των μελλοντικών μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing rate) που ίσχυε κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου, και

β) δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου ("right-of-use asset"), το οποίο αναγνωρίστηκε σε ένα ποσό που ισούται με την αντίστοιχη υποχρέωση για μισθώσεις, αναπροσαρμοσμένο για τις προπληρωμές και δεδουλευμένες πληρωμές μισθωμάτων που είχαν αναγνωριστεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31/12/2018.

Η επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, αναφέρεται αναλυτικά στην σημείωση 6.23..

**ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

**Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11:** Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, **ΔΛΠ 12:** Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, **ΔΛΠ 23:** Κόστη δανεισμού

επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

**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.

**Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της

Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία**.** Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία**.** Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

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

## 5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται στις κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις κρίσεις αυτές. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης της εταιρείας σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

**1) Ωφέλιμη Ζωή Αποσβέσιμων Στοιχείων**

Η Διοίκηση εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού σε κάθε ετήσια περίοδο αναφοράς. Την 31/12/2019 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

**2) Πρόβλεψη για Φόρο 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 Διοίκηση εκτιμά ότι από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων δεν θα ανακύψουν σημαντικές διαφορές φόρου για την Εταιρεία.

**3) Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις**

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε σχέση με συγκεκριμένους πελάτες, όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη της σχετικής απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία των Νομικών Συνεργατών, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται

**4) Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού**

Η Εταιρεία υπολογίζει το ποσό της πρόβλεψης σύμφωνα με τον τρόπο υπολογισμού που προβλέπει ο κωδ.Ν.2190/1920 και όχι με τη «projected unit credit method», τη μοναδική που προβλέπει το ΔΛΠ 19. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι διαφορές στον υπολογισμό της υποχρέωσης από τις δύο μεθόδους δεν είναι σημαντικές.

**5) Απαξίωση των αποθεμάτων**

Οι κρίσεις και οι γνώσεις της διοίκησης αναφορικά με την απαξίωση ή όχι του υπολοίπου των αποθεμάτων υπόκειται τόσο σε υποκειμενική κρίση σε ότι αφορά στη χρήση του αποθέματος, όσο και σε αντικειμενικά κριτήρια (φυσική καταλληλόλητα του προϊόντος).

**6) Ενδεχόμενα γεγονότα**

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. Η Εταιρεία στην τρέχουσα χρήση δεν εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις, οι διακανονισμοί των οποίων θα επηρέαζαν σημαντικά την χρηματοοικονομική της θέση.

## 6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 6.1 Κύκλος Εργασιών

Ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

| | 1/1-31/12/2019 | 1/1-31/12/2018 |
|---|---|---|
| Πωλήσεις έτοιμων προϊόντων & εμπορευμάτων | 10.641.676 | 11.266.211 |
| Πωλήσεις πρώτων υλών-υλικών συσκευασίας | 99.383 | 75.651 |
| Παροχή υπηρεσιών | 332.734 | 331.914 |
| **Σύνολο** | **11.073.794** | **11.673.775** |

### 6.2 Κόστος Μισθοδοσίας

Τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

| | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Μισθοί και επιδόματα | 618.822 | 594.534 |
| Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού | 13.120 | 14.412 |
| Έξοδα κοινωνικής Ασφάλισης | 141.238 | 145.618 |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 21.746 | (3.873) |
| **Σύνολο** | **794.927** | **750.690** |

### 6.3 Κόστος Πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

| | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Κόστος αποθεμάτων | 7.575.906 | 8.197.620 |
| ***Δαπάνες παραγωγής*** | | |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζόμενων | 467.376 | 467.045 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 32.673 | 29.409 |
| Παροχές τρίτων | 77.931 | 158.232 |
| Λοιπά διάφορα έξοδα | 120.047 | 109.095 |
| Αποσβέσεις | 195.712 | 143.843 |
| **Σύνολο** | **8.469.644** | **9.105.244** |

### 6.4 Έξοδα Διοίκησης

Τα Έξοδα Διοίκησης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Αμοιβές προσωπικού | 252.983 | 217.842 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 232.341 | 152.048 |
| Παροχές τρίτων | 40.791 | 36.480 |
| Φόροι και τέλη | 8.867 | 189 |
| Κοινές δαπάνες με συνδ/νες εταιρείες | 70.211 | 44.939 |
| Έξοδα ταξιδίων | 1.457 | 3.475 |
| Λοιπά διάφορα έξοδα | 10.787 | 17.634 |
| Αποσβέσεις | 84.427 | 55.879 |
| **Σύνολο** | **701.865** | **528.485** |

### 6.5 Έξοδα Διάθεσης

Τα Έξοδα Διάθεσης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Κόστος αποθεμάτων (Ανάλωση Χαρτοκιβωτίων) | 75.918 | 80.692 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων | 74.568 | 69.677 |
| Παροχές τρίτων | 18.004 | 32.252 |
| Φόροι και τέλη | 8.158 | 7.918 |
| Λοιπά διάφορα έξοδα | 128.395 | 53.753 |
| Μεταφορικά έξοδα πωλήσεων | 179.736 | 188.052 |
| Αποσβέσεις | 14.577 | - |
| Έξοδα προβολής | 110.383 | 67.433 |
| **Σύνολο** | **609.738** | **499.777** |

### 6.6 Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα και Έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

| *Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα* | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Ενοίκια από συνδεδεμένες εταιρείες | 11.884 | 13.492 |
| Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις | - | 3.873 |
| Λοιπά έσοδα | 4.523 | 9.580 |
| **Σύνολο** | **16.407** | **26.945** |

| *Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα* | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Λοιπά έξοδα | 2.073 | 3.568 |
| Έξοδα προηγουμένων χρήσεων | 2.815 | 8.454 |
| Σύνολο | **4.888** | **12.022** |

### 6.7 Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| *Χρηματοοικονομικά Έξοδα* | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Τόκοι δανείων | 36.945 | 47.832 |
| Τόκοι και έξοδα από Factoring | 199.303 | 198.474 |
| Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων | 31.460 | - |
| Λοιπά τραπεζικά έξοδα | 14.161 | 15.511 |
| **Σύνολο** | **281.868** | **261.817** |

### 6.8 Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/2019 ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, μειώθηκε σε 24% για τη χρήση που έληξε την 31/12/2019 (29% 31/12/2018). Τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή φόρου εισοδήματος 24% για τα επόμενα μετά το 2019 φορολογικά έτη.

Η συμφωνία για το ποσό των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του Ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα κέρδη προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

Ο φόρος εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

| | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Τρέχον Έξοδο Φόρου | (300.725) | (410.166) |
| Αναβαλλόμενος Φόρος περιόδου | 53.539 | 26.765 |
| **Σύνολο Φόρου Εισοδήματος** | **(247.186)** | **(383.401)** |

Η συμφωνία για το ποσό των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του Ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα έσοδα προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

| | 1/1 - 31/12/2019 | 1/1 - 31/12/2018 |
|---|---|---|
| **Κέρδη προ φόρων** | **1.022.197** | **1.293.375** |
| Φορολογικός Συντελεστής | **24%** | **29%** |
| Φόρος Εισοδήματος, βάσει εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή | (245.327) | (375.079) |
| | | |
| ***Φόρος που αναλογεί σε έξοδα που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά*** | | |
| Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή | 21.181 | - |
| Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς κ.α. | (23.040) | (8.323) |
| **Έξοδο φόρου σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης** | **(247.186)** | **(383.401)** |

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως την 31η Δεκεμβρίου 2007.
Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2013 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.
Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.
Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (2014-2019), υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Διοίκηση θεωρεί ότι, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση, στα αποτελέσματα χρήσης και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, η εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι σε ενδεχόμενους μελλοντικούς επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά διενεργηθούν, δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής σε προαιρετική βάση.

Λαμβανομένων υπόψη των παραπάνω, η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι σε ενδεχόμενους μελλοντικούς επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά διενεργηθούν, δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και για το λόγο αυτό δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων.

### 6.9 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | Κτιριακές εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων | Μηχ/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2017** | **115.081** | **2.623.869** | **27.260** | **214.460** | **2.980.671** |
| μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (60.126) | (1.494.190) | (25.322) | (206.525) | (1.786.163) |
| **Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2017** | **54.955** | **1.129.679** | **1.938** | **7.935** | **1.194.508** |
| Προσθήκες | 0 | 38.344 | 265 | 1.932 | 40.541 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | (4.054) | (110.062) | (773) | (5.844) | (120.733) |
| **Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2018** | **115.081** | **2.662.213** | **27.525** | **216.392** | **3.021.211** |
| μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (64.180) | (1.604.251) | (26.095) | (212.369) | (1.906.895) |
| **Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018** | **50.901** | **1.057.961** | **1.431** | **4.023** | **1.114.317** |
| Δικαιώματα χρήσης (σημ.6.23) | 783.604 | 0 | 19.215 | 0 | 802.819 |
| Προσθήκες Δικαιωμάτων χρήσης (σημ.6.23) | 0 | 0 | 55.243 | 0 | 55.243 |
| Προσθήκες | 10.197 | 64.153 | 0 | 1.208 | 75.558 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | (4.268) | (113.696) | (329) | (2.331) | (120.624) |
| Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης (σημ.6.23) | (77.076) | 0 | (14.577) | 0 | (91.653) |
| **Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2019** | **908.882** | **2.726.366** | **101.983** | **217.600** | **3.954.833** |
| μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (145.524) | (1.717.947) | (41.000) | (214.700) | (2.119.171) |
| **Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019** | **763.358** | **1.008.419** | **60.983** | **2.899** | **1.835.660** |

### 6.10 Άυλα πάγια στοιχεία

Η ωφέλιμη διάρκεια ζωής των άυλων περιουσιακών στοιχείων έχει προσδιοριστεί σε πέντε (5) έτη. Οι μεταβολές του λογαριασμού των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναλύονται ως ακολούθως:

| | Άυλα Πάγια Στοιχεία |
|---|---|
| **Αξία Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2017** | **446.108** |
| μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (127.486) |
| **Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2017** | **318.622** |
| Προσθήκες | 15.074 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | (78.990) |
| **Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2018** | **461.182** |
| μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (206.476) |
| **Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018** | **254.706** |
| Προσθήκες | 48.777 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | (82.437) |
| **Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2019** | **509.959** |
| μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | (288.913) |
| **Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019** | **221.046** |

### 6.11 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ως Μακροπρόθεσμες χαρακτηρίζονται οι απαιτήσεις εκείνες που πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.
Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Εγγυήσεις Ενοικίου | 17.680 | 17.680 |
| Εγγυήσεις μεταφορικών μέσων | 6.548 | 3.861 |
| Λοιπές Εγγυήσεις | 72.500 | 2.500 |
| Εγγυήσεις Δ.Ε.Η. Παιανίας | 1.200 | 1.200 |
| **Σύνολο** | **97.928** | **25.241** |

### 6.12 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Πρώτες ύλες & υλικά συσκευασίας | 481.809 | 370.166 |
| Προϊόντα | 141.424 | 148.979 |
| Πρόβλεψη απαξιωμένων αποθεμάτων | (19.395) | - |
| **Σύνολο** | **603.838** | **519.144** |

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων απαξιωμένων αποθεμάτων έχει ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | - | - |
| Σχηματισμός νέας πρόβλεψης | 19.395 | - |
| **Υπόλοιπο τέλους χρήσεως** | **19.395** | **-** |

### 6.13 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Εμπορικές Απαιτήσεις από τρίτους | 1.032.549 | 1.142.649 |
| Επιταγές Εισπρακτέες | 260.141 | 370.407 |
| Επισφαλείς απαιτήσεις | 6.643 | 6.643 |
| **Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις** | **1.299.334** | **1.519.699** |

Η χρονολογική ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Δεν είναι ληξιπρόθεσμα και δεν είναι απομειωμένα | 1.292.691 | 1.513.056 |
| > 360 ημέρες | 6.643 | 6.643 |
| **Σύνολο** | **1.299.334** | **1.519.699** |

### 6.14 Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Coffee Connection A.B.E.E. | 1.920.545 | 1.708.707 |
| Street café A.E. | 25.337 | 19.104 |
| Ελληνικά Καφεκοπτεία A.E. | 19.228 | 19.129 |
| Λοιποί | 1.105 | - |
| **Σύνολο** | **1.966.215** | **1.746.939** |

Την 19.02.2020 με την ολοκλήρωση της απορρόφησης του κλάδου χονδρικής εμπορίας της εταιρείας Coffee Connection (βλέπε αναλυτικά σημείωση 9) η ως άνω απαίτηση από την Coffee Connection όπως αυτή τελικά διαμορφώθηκε έως την ημερομηνία της απορρόφησης απαλείφθηκε με την αντίστοιχη υποχρέωση που εμφάνιζε ο απορροφούμενος κλάδος την ως άνω ημερομηνία.

### 6.15 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο | 100.003 | - |
| Λοιποί χρεώστες διάφοροι | 3.325 | 10.674 |
| Λοιποί μεταβατικοί Ενεργητικού | 6.578 | 2.334 |
| **Σύνολο** | **109.905** | **13.008** |

### 6.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Καταθέσεις όψεως | 471.314 | 923.034 |
| Ταμείο | 264 | 238 |
| **Σύνολο** | **471.578** | **923.272** |

### 6.17 Ίδια Κεφάλαια

#### i. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο τόσο την 31/12/2019 όσο και την 31/12/2018 ανέρχεται σε €827.688, διαιρούμενο σε 34.487 μετοχές ονομαστικής αξίας €24,00 εκάστη.

Βάσει της από 28/06/2018 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίστηκε η μετατροπή μέρους των κοινών μετοχών και συγκεκριμένα 12.070 μετοχών της μετόχου Mogicera Brazilian Coffee Flavours LTD σε προνομιούχες με δικαίωμα ψήφου και παροχή αποκλειστικού σταθερού ετήσιου μερίσματος για το σύνολο των μετοχών της. Την 31/12/2018 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας συμμετέχουν εκτός της μετόχου Mogicera Brazilian Coffee Flavours LTD, της οποίας το ποσοστό

συμμετοχής επί του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε 35%, και οι μέτοχοι Nadeau Investments με ποσοστό 35% επί του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και η Coffee Connection A.B.E.E. με ποσοστό 30% αντίστοιχα .

**ii. Αποθεματικά**

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Τακτικό Αποθεματικό | 155.413 | 109.914 |
| Διαφορά Υπέρ το Άρτιο | 2.418 | 2.418 |
| Αφορολόγητα Αποθεματικά | 24 | 24 |
| **Σύνολο** | **157.856** | **112.357** |

## 6.18 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που αναμένεται να ισχύσει στις χρήσεις κατά τις οποίες θα ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν οι αναβαλλόμενοι φόροι. Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/2019 ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, μειώθηκε σε 24% για τη χρήση που έληξε την 31/12/2019 (29% 31/12/2018). Τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή φόρου εισοδήματος 24% για τα επόμενα μετά το 2019 φορολογικά έτη.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναλύεται ως εξής:

| | Υπόλοιπο 31/12/2018 | (Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | Υπόλοιπο 31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| Ενσώματα πάγια | (182.576) | 43.261 | (139.314) |
| Άυλα πάγια στοιχεία | 27.207 | 2.728 | 29.935 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | 32.518 | (387) | 32.130 |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις | - | 3.282 | 3.282 |
| Πρόβλεψη για απαξ. Αποθέματα | - | 4.655 | 4.655 |
| | **(122.850)** | **53.539** | **(69.312)** |

| | Υπόλοιπο 31/12/2017 | (Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | Υπόλοιπο 31/12/2018 |
|---|---|---|---|
| **Ενσώματα πάγια** | (202.067) | 19.491 | (182.576) |
| **Άυλα πάγια στοιχεία** | 18.810 | 8.397 | 27.207 |
| **Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού** | 33.641 | (1.123) | 32.518 |
| | **(149.615)** | **26.765** | **(122.850)** |

### 6.19 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Το ύψος της αποζημίωσής τους ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας στην Εταιρεία και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζόμενου. Υπάλληλοι που παραιτούνται δεν δικαιούνται αποζημίωση. Σε περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης καταβάλλεται εφάπαξ αποζημίωση του Ν.2112/20, που ανέρχεται στο μισό αυτού της απόλυσης. Η Εταιρεία υπολογίζει το ποσό της πρόβλεψης σύμφωνα με τον τρόπο υπολογισμού που προβλέπει ο κωδ.Ν.2190/1920 και όχι με τη «projected unit credit method» σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Την 31/12/2019 το σύνολο της υποχρέωσης αυτής υπολογίστηκε σε €133.878 (2018: €112.132)

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι διαφορές στον υπολογισμό της υποχρέωσης από τις δύο μεθόδους δεν είναι σημαντικές.

### 6.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Επιταγές Πληρωτέες | 1.617.811 | 1.931.391 |
| Προμηθευτές | 272.997 | 250.408 |
| **Σύνολο** | **1.890.808** | **2.181.799** |

### 6.21 Μακροπρόθεσμες και Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις | 180.000 | 180.000 |
| Factoring | 693.266 | 666.065 |
| **Σύνολο** | **873.266** | **846.065** |
| | | |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
| Τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις | 320.000 | 500.000 |
| **Σύνολο** | **320.000** | **500.000** |

Η ανάλυση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας ανά έτος αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Έως 1 έτους | 873.266 | 846.065 |
| Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών | 320.000 | 500.000 |
| Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών | - | - |
| **Σύνολο** | **1.193.266** | **1.346.065** |

Οι ως άνω γραμμές factoring εξομοιώνονται με δανεισμό, καθώς η Εταιρεία διατηρεί εξολοκλήρου τον πιστωτικό κίνδυνο των απαιτήσεων που εκχωρεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

### 6.22 Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 34.752 | 30.417 |
| Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους | 37.155 | 120.142 |
| Έξοδα δεδουλευμένα | 11.498 | 5.527 |
| Μερίσματα Πληρωτέα | 17.908 | 12.353 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 13.550 | 19.284 |
| **Σύνολο** | **114.864** | **187.723** |

### 6.23 Χρηματοδοτική Μίσθωση (ΔΠΧΑ 16)

Όπως αναφέρεται και ανωτέρω στην παράγραφο 4.1 η Εταιρεία αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για τις μισθώσεις που προηγουμένως ταξινομούνταν ως λειτουργικές, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, εκτός των εξαιρέσεων του προτύπου για τα συμβόλαια μίσθωσης με εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη των δώδεκα μηνών κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου, για τα συμβόλαια που το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας, καθώς και για τα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια.

Η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης (“modified retrospective approach”), βάσει της οποίας αναγνώρισε:
α) υποχρέωση για μισθώσεις, η οποία επιμετρήθηκε ως η παρούσα αξία μέσω της προεξόφλησης των μελλοντικών μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing rate) που ίσχυε κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου, και
β) δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου (“right-of-use asset”), το οποίο αναγνωρίστηκε σε ένα ποσό που ισούται με την αντίστοιχη υποχρέωση για μισθώσεις, αναπροσαρμοσμένο για τις προπληρωμές και δεδουλευμένες πληρωμές μισθωμάτων που είχαν αναγνωριστεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31/12/2018.

**Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 την 1/1/2019 ήταν η εξής:**

| | 1/1/2019 |
|---|---|
| ***Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία:*** | |
| Δικαιώματα χρήσης κτηρίων και μεταφορικών μέσων | 802.819 |
| **Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** | **802.819** |
| | |
| ***Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις:*** | |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων | 67.541 |
| | |
| ***Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις:*** | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων | 735.278 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | **802.819** |

Δεν είχε επίδραση στα ίδια κεφάλαια από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16.

**Αναγνώριση μισθώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31/12/2019:**
Μετά την αρχική αναγνώριση η Εταιρεία επιμετρά τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Αντίστοιχα, η Εταιρεία επιμετρά τις παραπάνω υποχρεώσεις από μισθώσεις και τις αυξομειώνει με βάση την αναγνώριση των σχετικών τόκων και των πληρωμών μισθωμάτων.

**Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης**
Στα ενσώματα πάγια στοιχεία συμπεριλαμβάνονται τα παρακάτω Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων (Right-of-Use Assets) μέσω μισθώσεων βάσει του ΔΠΧΑ 16:

| **Δικαιώματα χρήσης κτηρίων και μεταφορικών μέσων** | 31/12/2019 |
|---|---|
| Επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 | 802.819 |
| **Υπόλοιπο 1/1/2019** | **802.819** |
| Προσθήκες | 55.243 |
| Αποσβέσεις | (91.653) |
| **Υπόλοιπο 31/12/2019** | **766.410** |

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:

| | 1/1-31/12/2019 |
|---|---|
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης | 91.653 |
| Τόκοι από υποχρεώσεις μισθώσεων | 31.460 |
| Έξοδα ενοικίων κτηρίων και μεταφορικών μέσω που μεταφέρθηκαν στα ενσώματα πάγια | (109.435) |
| **Επίδραση στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων** | **13.677** |

Στη διάρκεια της χρήσης 2019 η θετική επίδραση στο λειτουργικό EBITDA της Εταιρίας ανήλθε σε περίπου €109χιλ., καθώς με βάση το ΔΛΠ 17 οι πληρωμές από λειτουργικές μισθώσεις συμπεριλαμβάνονταν στο λειτουργικό EBITDA, αλλά μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 οι αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων και οι τόκοι των υποχρεώσεων από μισθώσεις δεν θα συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του λειτουργικού EBITDA.

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 87.367 | - |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 692.721 | - |
| **Σύνολο υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης** | **780.088** | **-** |

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Εντός 1 έτους | 87.367 | - |
| Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών | 337.486 | - |
| Άνω των 5 ετών | 355.235 | - |
| **Σύνολο υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης** | **780.088** | **-** |

### 6.24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Οι αμοιβές των μελών του διοικητικού συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων και του κόστους κοινωνικής ασφάλειας για την τρέχουσα χρήση όπως και για τη προηγούμενη χρήση ανήλθαν σε €135 χιλ. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειές τους). Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις τις Εταιρείας προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Σημειώνεται ότι ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας και η μέτοχος Coffee Connection A.B.E.E. επέχουν θέση εγγυητή έως ποσού €1,3 εκ. αναφορικά με δανειακή υποχρέωση της Εταιρείας ύψους €680.000.

Η Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου (17/8/2013) ελεγχόταν από την εταιρεία Coffee Connection ABEE η οποία κατείχε το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Σήμερα , οι μετοχές ανήκουν κατά 35% στη μη συνδεδεμένη εταιρεία Mogicera Brazilian Coffee Flavours LTD, κατά 35% στην μη συνδεδεμένη εταιρεία Nadeau Investments και κατά 30% στην συνδεδεμένη Coffee Connection. Παρατίθεται αναλυτικός πίνακας με τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών:

| 31/12/2019 | Πωλήσεις προϊόντων | Διανομή Μερισμάτων | Λοιπά έσοδα | Λοιπά έξοδα | Λοιπές Απαιτήσεις | Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Coffee Connection A.B.E.E. | 1.112.989 | 135.522 | 11.788 | 181.097 | 291.720 | 1.920.545 | 0 |
| Street café A.E. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25.337 | 0 |
| Ελληνικά Καφεκοπτεία A.E. | 0 | 0 | 96 | 0 | 0 | 19.228 | 0 |
| Λοιποί Μέτοχοι | 0 | 208.118 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.908 |
| Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη | 5.757 | 0 | 22 | 164.447 | 0 | 1.105 | 13.550 |
| **Σύνολο** | **1.118.746** | **343.640** | **11.906** | **345.544** | **291.720** | **1.966.215** | **31.458** |

| 31/12/2018 | Πωλήσεις προϊόντων | Διανομή Μερισμάτων | Λοιπά έσοδα | Λοιπά έξοδα | Λοιπές Απαιτήσεις | Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Coffee Connection A.B.E.E. | 1.197.056 | 60.000 | 11.848 | 90.425 | 38.884 | 1.708.707 | 0 |
| Street café A.E. | 0 | 0 | 840 | 0 | 0 | 19.104 | 0 |
| Ελληνικά Καφεκοπτεία A.E. | 0 | 0 | 864 | 0 | 0 | 19.129 | 0 |
| Λοιποί Μέτοχοι | 0 | 140.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη | 0 | 0 | 0 | 93.950 | 0 | 0 | 26.690 |
| **Σύνολο** | **1.197.056** | **200.000** | **13.552** | **184.375** | **38.884** | **1.746.939** | **26.690** |

Όπως αναφέρεται και ανωτέρω το υπόλοιπο της συνδεδεμένης εταιρείας Coffee Connection, όπως αυτό είχε διαμορφωθεί έως την ημερομηνία απορρόφησης, απαλείφθηκε με την αντίστοιχη υποχρεώση του κλάδου χονδρικής ως αποτέλεσμα της απορροφόρησης που ολοκληρώθηκε στις 19.02.2020.

### 6.25 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι κίνδυνοι χρηματοδότησης και επιτοκίου, ρευστότητας και πιστωτικού κινδύνου. Η Εταιρεία ελέγχει και αξιολογεί, σε περιοδική βάση, ξεχωριστά, αλλά και συνδυαστικά, την έκθεσή της στους ανωτέρω κινδύνους. Η αξιολόγηση και η διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία διενεργούνται από την Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο. Κύριος στόχος είναι η παρακολούθηση και η αξιολόγηση όλων των μορφών κινδύνων στους οποίους εκτίθενται η Εταιρεία μέσα από τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Το πρόγραμμα διαχείρισης της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίπτωσης στα αποτελέσματα, των ταμειακών ροών και των ιδίων κεφαλαίων, από τους παραπάνω κινδύνους. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας, ο σχεδιασμός της μεθοδολογίας και η επιλογή κατάλληλων μέσων για τη μείωση των κινδύνων.

***(α) Κίνδυνος Επιτοκίου***

Οι αλλαγές στα επιτόκια μπορούν να επηρεάσουν το καθαρό εισόδημα της Εταιρείας αυξάνοντας το κόστος εξυπηρέτησης του χρέους που αναλαμβάνει για τη χρηματοδότησή της. Ο τραπεζικός δανεισμός αποτελεί μία από τις πηγές χρηματοδότησης της Εταιρείας. Ο δανεισμός της Εταιρείας είναι, σε μεγάλο βαθμό, με κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εξαρτάται άμεσα από το ύψος και τις μεταβολές των επιτοκίων, γεγονός που εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών της αναγκών. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης, καθώς και των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας με βάση μια εύλογη μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/– 1%:

| | 31/12/2018 | | 31/12/2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Μεταβλητή** | | **Μεταβλητή** | |
| | **1%** | **1%** | **1%** | **-1%** |
| **Αποτέλεσμα χρήσης (προ φόρων)** | (11.933) | 11.933 | (13.461) | 25.588 |
| **Καθαρή Θέση** | (11.933) | 11.933 | (13.461) | 25.588 |

***(β) Πιστωτικός Κίνδυνος***

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων. Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο, κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, αναλύονται ως εξής:

| ***Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων*** | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 471.578 | 923.272 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 3.375.454 | 3.279.646 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 97.928 | 25.241 |
| **Σύνολο** | **3.944.960** | **4.228.159** |

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο εκτείνεται στην αδυναμία των πελατών να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.
Με στόχο την ελαχιστοποίηση των πιστωτικών κινδύνων και επισφαλειών η Εταιρεία έχει δημιουργήσει τις κατάλληλες υποδομές και έχει θεσπίσει σχετικές διαδικασίες παρακολούθησης των υπολοίπων. Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Η Διοίκηση εκτιμά ότι ο πιστωτικός κίνδυνος για τις ρευστοποιήσιμες απαιτήσεις θεωρείται μικρός. Παρόλα αυτά έχει προχωρήσει σε ασφάλιση πιστώσεων με την εταιρεία Atradius.

***(γ) Κίνδυνος Ρευστότητας***
Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών και εισπράξεων.

Παράλληλα, η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων, όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής ικανότητάς της.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

| | **31/12/2019** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις** | | **Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις** | |
| | **εντός 6 μηνών** | **6 έως 12 μήνες** | **1 έως 5 έτη** | **αργότερο από 5 έτη** |
| Δανειακές Υποχρεώσεις | - | 873.266 | 320.000 | - |
| Εμπορικές Υποχρεώσεις | 1.890.808 | - | - | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 114.864 | - | 207.845 | - |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 43.683 | 43.684 | 692.721 | |
| Σύνολο | **2.049.355** | **916.950** | **1.220.566** | **-** |

| | 31/12/2018 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις** | | **Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις** | |
| | **εντός 6 μηνών** | **6 έως 12 μήνες** | **1 έως 5 έτη** | **αργότερο από 5 έτη** |
| Δανειακές Υποχρεώσεις | - | 846.065 | 500.000 | - |
| Εμπορικές Υποχρεώσεις | 2.181.799 | - | - | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 361.563 | - | 234.982 | - |
| **Σύνολο** | **2.543.362** | **846.065** | **734.982** | **-** |

***(δ) Συναλλαγματικός Κίνδυνος***

Δεν θεωρείται ότι η Εταιρεία υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς η πλειοψηφία των συναλλαγών της πραγματοποιείται σε ευρώ. Την 31/12/2019 η Εταιρεία δεν είχε ανοικτά υπόλοιπα τόσο απαιτήσεων όσο και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.

### 6.26 Πολιτικές και Διαδικασίες Διαχείρισης Κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας, όσον αφορά στη διαχείριση του κεφαλαίου, είναι να εξασφαλίσει τη διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαίου, και την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.
Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα, όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το κεφάλαιο για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|
| **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων** | **2.423.287** | **1.991.917** |
| Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | (471.578) | (923.272) |
| **Κεφάλαιο** | **1.951.710** | **1.068.645** |
| | | |
| **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων** | **2.423.287** | **1.991.917** |
| Πλέον: Δανειακές υποχρεώσεις | 1.193.266 | 1.346.065 |
| **Σύνολο κεφαλαίων** | **3.616.554** | **3.337.982** |
| | | |
| Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων | **5/10** | **3/10** |

## 7 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

***Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις***

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, από τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει νόμιμους τίτλους κυριότητας επί των παγίων στοιχείων.

***Δικαστικές Υποθέσεις***
Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.

***Δεσμεύσεις***

***(α) Εγγυήσεις***

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 η εταιρεία είχε τις εξής ενδεχόμενες υποχρεώσεις:

1) Είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές ποσού €12.353 προς το Ελληνικό Δημόσιο αναφορικά με απαλλαγή παρακρατούμενου φόρου μερισμάτων και προμερισμάτων βάσει του άρθρου 63, Ν. 4172/2013.

2) Είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές ποσού €20.000 προς το Ελληνικό Δημόσιο αναφορικά με τον Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης για την εισαγωγή καφέ.

***(β) Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα***

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 η εταιρεία είχε ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων και μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες πέραν της πενταετίας. Τα συνολικά έξοδα ενοικίασης περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και ανέρχονται σε €116χιλ (€111χιλ την 31 Δεκεμβρίου 2018).
Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης αναλύονται ως εξής:

| *Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις* | *31/12/2019* | *31/12/2018* |
|---|---|---|
| Εντός 1 έτους | 116.496 | 111.411 |
| Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών | 437.174 | 437.630 |
| Άνω των 5 ετών | 488.000 | 585.396 |
| **Σύνολο δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις** | **1.041.670** | **1.134.437** |

## 8 Προτεινόμενα μερίσματα

Για τη χρήση 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή του ελάχιστου μερίσματος τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση της κράτησης για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η ακριβής πρόταση θα διαμορφωθεί αφού ληφθεί υπόψη η τρέχουσα συγκυρία που έχει διαμορφωθεί στο οικονομικό περιβάλλον και τα διαθέσιμα της Εταιρείας.

## 9 Μεταγενέστερα Γεγονότα

1. Στις 19.02.2020 ολοκληρώθηκε η απορρόφηση του κλάδου χονδρικής εμπορίας της εταιρείας Coffee Connection, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 παρ. 2 και 59-73 του Ν.4601/2019, με παράλληλη εφαρμογή του ΝΔ.1297/1972 και του Ν. 4548/2018.

Σημειώνεται πως κατά την ημερομηνία της απορρόφησης θα ενσωματωθούν στην Εταιρεία τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του απορροφούμενου κλάδου της Coffee Connection. Πιο συγκεκριμένα

- ✓ τα ενσώματα πάγια αυξάνονται κατά €180χιλ,
- ✓ ενσωματώνονται τα δύο brands Coffeeway και Brazita,

- ✓ απαλείφεται απαίτηση με αντίστοιχη υποχρέωση που παρουσιάζεται στον ισολογισμό απορρόφησης μεταξύ CAFETEX και Coffee Conection, (βλέπε σημείωση 6.14)
- ✓ μεταφέρονται αποθέματα και εμπορικές απαιτήσεις ύψους €57χιλ και €229χιλ αντίστοιχα,
- ✓ μεταφέρονται δανειακές υποχρεώσεις ύψους €2.091χιλ,
- ✓ μεταφέρονται εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις ύψους €180χιλ.
- ✓ Αυξάνονται τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά €312χιλ

2. Με την από 10.2.2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των σαράντα ενός χιλιάδων τετρακοσίων ευρώ (€41.400) με απορρόφηση του κλάδου χονδρικής εμπορίας καφέ (branded) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία Coffee Connection ABEE σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4601/2019 και του ΝΔ.1297/1972 που αντιστοιχεί σε μέρος του συνολικού ποσού των τριακοσίων δώδεκα χιλιάδων εξακοσίων σαράντα τέσσερα ευρώ (€312.644) της καθαρής θέσης του ως άνω Κλάδου, ενώ το υπόλοιπο ποσό των διακοσίων εβδομήντα ενός χιλιάδων διακοσίων σαράντα τεσσάρων ευρώ (€271.244) της καθαρής θέσης του ως άνω Κλάδου δεν θα κεφαλαιοποιηθεί αλλά θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού της Εταιρείας «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχώνευσης». Κατόπιν του ανωτέρου εκδόθηκαν 1.725 νέες προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου με ονομαστική αξία €24,00, τις οποίες έλαβε η Coffee Connection και αντιπροσωπεύουν το 4,764% του μετοχικού κεφαλαίου.

3. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, και στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

**10Έγκριση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της CAFETEX A.B.E.E. στις 30 Απριλίου 2020.

| Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος | Το μέλος Δ.Σ. | Λογιστής | Finance Director |
|---|---|---|---|
| Ιωάννης Β. Μπενόπουλος<br>Α.Δ.Τ. ΑΗ 042891 | Μάρκος Σιγάλας<br>Α.Δ.Τ. ΑΕ 534411 | Βασίλειος Σούρτης<br>Α.Δ.Τ. ΑΙ 120666 | Θεόδωρος Ματσαντώνης<br>Α.Δ.Τ. ΑΗ 079375 |