Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2020.10.02 14:42:56 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
Fax: 2103616464
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,02/10/2020
Αριθ. Πρωτ.:2133644

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ**, το διακριτικό τίτλο **Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **2873401000**.

Την **02/10/2020** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2263427 οι εγκεκριμένες από την 03/09/2020 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 2263428 η από 03/09/2020 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 **«AUDITASK ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**, Α.Φ.Μ. 801076276-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 148524601000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 987678.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΧΑΤΖΗΣΤΕΦΑΝΟΥ ΣΤΕΦΑΝΟΣ του ΑΡΓΥΡΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην ΦΛΩΡΙΝΑ το 1972-01-01 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 33501.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΠΑΡΚΑΣ ΠΕΤΡΟΣ του ΧΡΗΣΤΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 34871.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.



Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ με δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε."

Σορβόλου 2, Αθήνα

Αρ. ΓΕΜΗ: 2873401000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2019

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αθήνα 29/7/2020

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ» την 29/7/2020.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Χούμπαυλης
ΑΔΤ ΑΟ127948

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 12
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €) 15
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €) 16
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €) 17
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €) 18
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €) 19
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €) 19
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €) 20
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €) 21
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 22
1 Γενικές πληροφορίες 22
2 Πλαίσιο κατάρτισης των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 23
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 39
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 43
5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 45
6 Ακίνητα κατεχόμενα για επένδυση 48
7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 49
8 Συμμετοχές σε θυγατρικές 50
9 Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση 50
10 Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη 51
11 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 51
12 Αποθέματα 52
13 Εμπορικές απαιτήσεις 52
14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις 53
15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 54
16 Μετοχικό κεφάλαιο 54
17 Αποθεματικά εύλογης αξίας 54
18 Λοιπά αποθεματικά 55
19 Δικαιώματα μειοψηφίας 56
20 Δανεισμός – Υποχρεώσεις από μισθώσεις 56
21 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 58
22 Παροχές προσωπικού - Υποχρέωση για παροχές λόγω αφυπηρέτησης 59
23 Λοιπές προβλέψεις 60

24 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 60
25 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 61
26 Υποχρεώσεις από φόρους 62
27 Κύκλος εργασιών - Λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας 62
28 Λοιπά συνήθη έσοδα 63
29 Λειτουργικές δαπάνες & Κόστος Πωλήσεων 63
30 Λοιπά έξοδα & ζημίες 67
31 Χρηματοοικονομικά έσοδα 67
32 Χρηματοοικονομικά έξοδα 68
33 Φόρος εισοδήματος 68
34 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή 70
35 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη 70
36 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 72
37 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές 73
38 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 74

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2019

Αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018, υποβάλουμε στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τις ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» (στο εξής η «Εταιρία»). Η Εταιρία καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις οποίες μετέχουν οι εταιρείες που αναφέρονται στη Σημείωση υπ' αριθμόν 2.1 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων (στο εξής ο «Όμιλος»). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας και των γενικά παραδεκτών Λογιστικών Αρχών, όπως αυτές προδιαγράφονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση των σημαντικών χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος, πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο.

1. Εισαγωγή (Έδρα - Υποκαταστήματα -Σκοπός - Αντικείμενο Δραστηριότητας)

Η Εταιρία εδρεύει στην οδό Σορβόλου 2, Αθήνα. Η Εταιρία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο των τεχνικών έργων. Ο καταστατικός σκοπός της Εταιρίας αναλύεται στη Σημείωση υπ' αριθμόν 1 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

2. Εξωτερικό περιβάλλον

Δυσμενείς εν γένει χαρακτηρίζονται οι εξωτερικοί παράγοντες που επηρεάζουν τις επιδόσεις της Εταιρίας, δεδομένου ότι η Ελλάδα, όπου εδρεύει και δραστηριοποιείται ως επί το πλείστον η Εταιρία, εξακολουθεί να βρίσκεται σε βαθιά και μακρά ύφεση. Αρνητικά επηρεάζουν τις επιδόσεις της Εταιρίας η συνεχιζόμενη δυσπραγία των τραπεζών και η εν εξελίξει πανδημία του κορωνοϊού COVID-19.

3. Αποτελέσματα και επιδόσεις κλειόμενης χρήσης

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα 15.975.419,08 ευρώ, έναντι 17.090.930,16 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας διαμορφώθηκε στα 8.470.616,35 ευρώ, έναντι 12.542.234,40 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση.

Ο Όμιλος κατά τη χρήση που έκλεισε εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους 781.694,08 ευρώ, έναντι 1.943.319,05 ευρώ κατά την αμέσως προηγούμενη εταιρική χρήση. Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρία είναι 131.567,08 ευρώ, έναντι 572.108,78 ευρώ.

Οι αριθμοδείκτες κερδοφορίας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Περιθώριο μικτού κέρδους	41,4%	37,7%
Περιθώριο EBITDA	48,5%	37,9%
Περιθώριο EBIT	35,7%	29,5%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	9,5%	10,0%
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	4,9%	11,4%

% λειτουργικών δαπανών επί πωλήσεων	12,2%	10,9%
% συνολικών δαπανών επί πωλήσεων	14,5%	13,1%

Οι αριθμοδείκτες αποδοτικότητας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Απόδοση απασχολουμένων κεφαλαίων	3,6%	3,4%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	2,5%	2,9%

Οι αριθμοδείκτες κερδοφορίας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Περιθώριο μικτού κέρδους	12,9%	10,2%
Περιθώριο EBITDA	8,9%	7,3%
Περιθώριο EBIT	5,9%	3,6%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	0,5%	1,0%
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	1,6%	4,6%
% λειτουργικών δαπανών επί πωλήσεων	14,3%	10,2%
% συνολικών δαπανών επί πωλήσεων	18,3%	10,6%

Οι αριθμοδείκτες αποδοτικότητας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Απόδοση απασχολουμένων κεφαλαίων	1,6%	1,7%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	0,1%	0,3%

4. Περιουσιακά στοιχεία, ίδια κεφάλαια, δάνεια, υποχρεώσεις

Το σύνολο του εναπομείνοντος ενεργητικού διαμορφώθηκε στα 151.186.000,86 ευρώ, έναντι 148.532.616,08 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση. Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρία είναι 83.847.736,30 ευρώ, έναντι 88.574.152,69 ευρώ.

Οι μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της χρήσης στα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας απεικονίζονται λεπτομερώς στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, και συγκεκριμένα στη Σημείωση υπ' αριθμόν 5 και στις επόμενες αυτής.

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Γενική ρευστότητα	1,46	0,73
Άμεση ρευστότητα	1,26	0,61
Κεφάλαιο κίνησης	2,30	1,87
Ταμειακή ρευστότητα	0,22	0,16

Οι αριθμοδείκτες δραστηριότητας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*

Κυκλοφοριακή ταχύτητα απαιτήσεων	2,43	2,51
Κυκλοφοριακή ταχύτητα υποχρεώσεων	1,77	1,91
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	2,74	2,60
Μέσο διάστημα είσπραξης απαιτήσεων	150	146
Μέσο διάστημα εξόφλησης υποχρεώσεων	206	191
Μέσο διάστημα ρευστοποίησης αποθεμάτων	133	140

Οι αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Ίδια προς Ξένα κεφάλαια	0,67	0,67
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	0,40	0,40

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Γενική ρευστότητα	1,55	0,91
Άμεση ρευστότητα	1,23	0,73
Κεφάλαιο κίνησης	2,40	2,69
Ταμειακή ρευστότητα	0,15	0,09

Οι αριθμοδείκτες δραστηριότητας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Κυκλοφοριακή ταχύτητα απαιτήσεων	1,21	1,52
Κυκλοφοριακή ταχύτητα υποχρεώσεων	1,75	2,34
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	2,16	2,75
Μέσο διάστημα είσπραξης απαιτήσεων	0	241
Μέσο διάστημα εξόφλησης υποχρεώσεων	0	156
Μέσο διάστημα ρευστοποίησης αποθεμάτων	0	133

Οι αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Ίδια προς Ξένα κεφάλαια	1,39	1,20
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	0,58	0,55

Ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου διαμορφώθηκε ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Συνολικός δανεισμός	75.209.112,30	71.413.899,53
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	(3.370.839,18)	(5.545.541,24)
Καθαρό χρέος	71.838.273,12	65.868.358,29
Ίδια κεφάλαια	60.561.663,75	59.582.194,93
Συνολικά κεφάλαια	132.399.936,87	125.450.553,22
Συντελεστής μόχλευσης	54,3%	52,5%

Ο συντελεστής μόχλευσης της Εταιρίας διαμορφώθηκε ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Συνολικός δανεισμός	26.363.041,58	30.134.264,49
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	(628.512,28)	(1.127.658,96)
Καθαρό χρέος	25.734.529,30	29.006.605,53
Ίδια κεφάλαια	48.803.876,78	48.301.184,55
Συνολικά κεφάλαια	74.538.406,08	77.307.790,08
Συντελεστής μόχλευσης	34,5%	37,5%

5. Προοπτικές

Το 2020 αναμένεται να επιβραδυνθεί σημαντικά ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής και της παγκόσμιας οικονομίας, δεδομένων των επιπτώσεων της εν εξελίξει πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19.

Η εξάπλωση του κορονοϊού και η κήρυξη του σε πανδημία από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας, αποτελεί μία πρωτόγνωρη κατάσταση για όλο τον κόσμο με αβέβαιη πορεία.

Η εταιρεία μας, παρακολουθεί τις εξελίξεις προκειμένου να ανταποκριθεί κατάλληλα σε όλα τα επίπεδα έχοντας προετοιμάσει ειδικό πλάνο δράσεων ώστε να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της καθώς και η ασφάλεια των εργαζομένων της.

Στα πλαίσια αυτά έχουν θεσπιστεί προληπτικά μέτρα, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΠΟΥ, όπως η εφαρμογή ειδικής πολιτικής προστασίας που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, εξ' αποστάσεως εργασία, αναστολή τόσο των επαγγελματικών όσο και των προσωπικών ταξιδιών και ειδική καθοδήγηση για την υγιεινή.

Οι ποσοτικές και ποιοτικές επιπτώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας μας, από την εξάπλωση του COVID-19, είναι υπό αξιολόγηση, πλην όμως η Διοίκηση εκτιμά ότι τόσο ο κύκλος εργασιών, όσο και η κερδοφορία της χρήσης 2020 θα βελτιωθούν σε σχέση με την κλειόμενη χρήση, κατά την οποία υπήρξε καθυστέρηση υπογραφής συμβάσεων με φορείς του δημοσίου, με συνέπεια τη καθυστέρηση υλοποίησής τους από την Εταιρία και τη μετάθεσή τους στην χρήση 2020. Τα ανωτέρω προσφέρουν ασφάλεια στα πλαίσια αυτής της δύσκολης περιόδου που διανύουμε και εκτιμάται ότι η πανδημία δεν θίγει μέχρι στιγμής την ικανότητα του ομίλου και της Εταιρίας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Παρόλη την αβεβαιότητα εκτιμάται ότι τόσο οι παγκόσμιες όσο και οι εθνικές προσπάθειες ανάσχεσης της εξάπλωσης του ιού θα επιτρέψουν στην οικονομική δραστηριότητα να ανακάμψει στο δεύτερο εξάμηνο του έτους καθώς και ότι τα μέτρα δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής θα βοηθήσουν να περιοριστεί η ζημιά στις επιμέρους οικονομίες.

Η κύρια προτεραιότητα μας είναι η συνέχιση της υλοποίησης των έργων που έχει αναλάβει ο όμιλος πάντα με γνώμονα την εξυπηρέτηση των πελατών, την προστασία των εργαζομένων μας και της κοινωνίας στο σύνολο της.

6. Διαχείριση κινδύνων και χρηματοοικονομικά μέσα

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση των εταιρειών του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών του Ομίλου γίνονται με το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος (νόμισμα λειτουργίας), το οποίο είναι το ΕΥΡΩ. Ως εκ τούτου, δεν υφίσταται σημαντικός κίνδυνος βάσει του οποίου η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσουν αξιοσημείωτες διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας βαρύνονται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία έχουν ως επί το πλείστον ως δείκτη αναφοράς το Euribor. Η ευαισθησία των αποτελεσμάτων της Εταιρίας σε μεταβολές των επιτοκίων αναλύεται στη Σημείωση υπ' αριθμόν 3 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικοναμικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τιμές επιτοκίων.

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο από μεταβολές στις τιμές των χρεογράφων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Στις περιπτώσεις ενδείξεων επισφάλειας των απαιτήσεων, διενεργούνται σχετικές προβλέψεις απομειώσεων.

Για τις λοιπές απαιτήσεις όπως και για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες του σε ρευστότητα της με προσεκτική παρακολούθηση βραχυπρόθεσμων και των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση και ο προγραμματισμός πληρωμών σε εβδομαδιαία και μηνιαία βάση.

7. Εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

Στον Όμιλο απασχολούνται 60 εργαζόμενοι, έναντι 57 κατά το προηγούμενο έτος. Στην Εταιρεία απασχολούνται 38 εργαζόμενοι, έναντι 36 κατά το προηγούμενο έτος. Οι εταιρείες του Ομίλου απασχολούν τεχνικό ασφαλείας και η Διοίκηση συνεργάζεται μαζί του και με τους εργαζομένους για θέματα ασφαλείας στο χώρο εργασίας.

Ο όμιλος , αναγνωρίζει ότι η επιτυχία του είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τις δεξιότητες, την εμπειρία και τη λήψη αποφάσεων από κάθε εργαζόμενο. Στο πλαίσιο αυτό, η προσέλκυση και διατήρηση διαφορετικών και ταλαντούχων εργαζομένων, η επένδυση στην ανάπτυξη των δεξιοτήτων και των ικανοτήτων τους και η ενθάρρυνσή τους να λειτουργούν στο μέγιστο εύρος των δυνατοτήτων τους αποτελούν στοιχεία απαραίτητα για την επίτευξη του στρατηγικού επιχειρησιακού οράματος.
Παράλληλα, η διασφάλιση της προστασίας των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και η ανάπτυξη εργασιακών σχέσεων που πράγουν την αμοιβαία εμπιστοσύνη, τη συνεργασία, την αμφίδρομη επικοινωνία και την αναγνώριση, συμβάλουν στην ατομική βελτίωση αλλά και στην ενίσχυση της ικανοποίησης των εργαζομένων της Εταιρείας τόσο σε προσωπικό όσο και σε επαγγελματικό επίπεδο.
Η ολιστική προσέγγιση Διαχείρισης του Ανθρώπινου δυναμικού που εφαρμόζει η Εταιρεία έχει τους ακόλουθους βασικούς άξονες:

• Την πλήρη συμμόρφωση με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία. Οι εργασιακές πρακτικές που εφαρμόζει η Εταιρεία συμμορφώνονται κατ' ελάχιστο με το σύνολο της ισχύουσας νομοθεσίας με σεβασμό στις θεμελιώδεις αρχές, όπως αυτές ορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (Δ.Ο.Ε.) για τις Θεμελιώδεις Αρχές και τα Δικαιώματα στην Εργασία.

• Την προσέλκυση και διατήρηση ικανών στελεχών, με αρχές και αξίες όπως η ακεραιότητα, η συνέπεια, η αφοσίωση, η δημιουργική σκέψη, η επαγγελματική ευσυνειδησία και η υπευθυνότητα.

• Την ανάπτυξη συστημάτων διαχείρισης και ανάπτυξης ταλέντων και πλάνων διαδοχής.

• Την εφαρμογή συστημάτων αξιολόγησης της απόδοσης των εργαζομένων.

• Την υλοποίηση προγραμμάτων εκπαίδευσης και ανάπτυξης δεξιοτήτων, μέσω διαδικασιών εντοπισμού των περιοχών επιμόρφωσης των εργαζομένων σε τομείς που συνάδουν με τους στρατηγικούς στόχους ανάπτυξης της Εταιρείας και που τους επιτρέπουν να εκπληρώνουν τους επαγγελματικούς τους στόχους μέσα σε ένα διαρκώς μεταβαλλόμενο οικονομικοκοινωνικό περιβάλλον.

• Την κατανόηση του Κώδικα Δεοντολογίας από το σύνολο του προσωπικού.

• Τη συνεχή βελτίωση των εργασιακών συνθηκών και της υγείας & ασφάλειας στην εργασία για το σύνολο του προσωπικού και των συνεργατών.

• Την δημιουργία ενός εργασιακού περιβάλλοντος, που εξασφαλίζει τις προϋποθέσεις για δημιουργικότητα, ανάπτυξη και πλήρη αξιοποίηση των δυνατοτήτων κάθε εργαζομένου.

• Την προστασία των προσωπικών δεδομένων των εργαζομένων επιτρέποντας τη χρήση τους μόνο σε εξουσιοδοτημένα άτομα και μόνο όπου απαιτείται από το νόμο και για σκοπούς που σχετίζονται με τη λειτουργία των εργασιακών σχέσεων και την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας.

Η Περιβαλλοντική Πολιτική, αποτελεί το θεμέλιο πάνω στο οποίο στηρίζεται η ανάπτυξη, η εφαρμογή και η συνεχής βελτίωση του συστήματος περιβαλλοντικής διαχείρισης. Επιπλέον αποτελεί βασικό οδηγό για την εκτέλεση όλων των εργασιών που συνθέτουν τις υπηρεσίες που η Εταιρεία παρέχει.
Η βιώσιμη ανάπτυξη αποτελεί πρωτεραιότητα της Εταιρείας. Η Περιβαλλοντική δέσμευση στοχεύει στον μετριασμό και την εξάλειψη των αρνητικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητες της εταιρείας και την προσφορά μεγαλύτερου οφέλους με την ενεργό συμμετοχή σε αξιόλογες πρωτοβουλίες σχετικά με την προστασία του περιβάλλοντος.
Η Εταιρεία στοχεύει στα εξής:

- Συμμόρφωση με τους τοπικούς, εθνικούς και διεθνείς κανονισμούς και νομοθεσία ως ελάχιστη δέσμευση

- Συνεχής βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων, παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των προγραμμάτων και δράσεών της σε όλα τα επίπεδα

- Αποτίμηση των αρνητικών περιβαλλοντικών επιπτώσεων από την λειτουργία των γραφείων και κάθε χώρου εργασίας και λήψη των αναγκαίων μέτρων για την προστασία του φυσικού περιβάλλοντος χώρου

- Ανάπτυξη, εφαρμογή και παρακολούθηση προγραμμάτων για την αποδοτική χρήση ενέργειας και φυσικών πόρων και τον περιορισμό εκπομπών

- Επαναχρησιμοποίηση προϊόντων όταν είναι αυτό δυνατό και ανάπτυξη - προώθηση της ανακύκλωσης

- Εκπομπές στην ατμόσφαιρα

- Υγρά απόβλητα

- Στερεά απόβλητα

- Χρήση Φυσικών Πόρων

- Ηχορύπανση και τοπικά θέματα.
- Πασσπικά κριτήρια.
- Καλλιέργεια περιβαλλοντικής συνείδησης και υπεύθυνης συμπεριφοράς από όλους τους εργαζομένους και ενθάρρυνση των προμηθευτών, πελατών και συνεργατών στο να υιοθετήσουν παρόμοιες πρακτικές.

Ο Όμιλος εναρμονίζεται πλήρως με την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία και συμμετέχει σε προγράμματα ανακύκλωσης.

Αθήνα, 29/7/2020

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Χούμπαυλης
ΑΔΤ ΑΟ127948

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε."

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε." (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.", και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, 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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε." για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέδωσε την 12η Ιουλίου 2019 Έκθεση Ελέγχου με σύμφωνη γνώμη και έμφαση θέματος.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

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

- 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 και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση

ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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:

Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.", και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

JPA AUDIT GREECE
Audit, Accounting,
Tax, Consultancy
Greece

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Σύμβουλοι επιχειρήσεων Α.Ε.

Λεωφ. Μεσογείων 396

Αγ. Παρασκευή 15341, Αθήνα

Α.Μ./ΣΟΕΛ: 187 Α.Μ./ΕΛΤΕ: 058

Αθήνα, 17 Αυγούστου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Στέφανος Α. Χατζηδεφάνου
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 33501

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*31/12/2019*	*31/12/2018*
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5	86.673.220,27	80.884.979,66
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	38.886.417,32	39.225.714,18
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	969.306,50	1.242.102,61
Υπεραξία		272.795,93	333.368,98
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες	8	582.868,42	470.961,70
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	9	231.647,54	231.647,54
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	915.639,54	1.194.204,79
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	103.605,81	95.931,71
		128.635.501,33	123.678.911,17
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	12	3.037.281,20	3.794.790,79
Εμπορικές απαιτήσεις	13	6.951.319,72	6.192.435,35
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	14	9.191.059,43	9.320.937,53
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	3.370.839,18	5.545.541,24
		22.550.499,53	24.853.704,91
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		**151.186.000,86**	**148.532.616,08**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	33.335.550,00	46.956.055,00
Υπέρ το άρτιο		3.269.163,89	3.269.163,89
Αποθεματικά εύλογης αξίας	17	402.637,01	(1.852.033,93)
Λοιπά αποθεματικά	18	295.018,90	669.642,96
Καταθέσεις ιδιοκτητών		0,00	80.000,00
Αποτελέσματα εις νέον		14.411.134,09	8.530.420,94
Δικαιώματα μειοψηφίας	19	8.848.159,86	1.928.946,07
		60.561.663,75	59.582.194,93
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από δάνεια & μισθώσεις	20	68.051.939,97	47.488.075,29
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	3.695.147,96	3.869.174,17
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού	22	247.146,94	216.339,93
Λοιπές προβλέψεις	23	302.400,00	299.400,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	2.838.117,63	2.833.632,50
		75.134.752,50	54.706.621,89
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	7.768.199,91	9.742.348,82
Υποχρεώσεις από φόρους	26	564.212,37	575.626,20
Υποχρεώσεις από δάνεια & μισθώσεις	20	7.157.172,33	23.925.824,24
		15.489.584,61	34.243.799,26
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**151.186.000,86**	**148.532.616,08**

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*31/12/2019*	*31/12/2018*
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5	18.455.115,08	16.348.816,73
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	28.192.692,29	28.531.989,15
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	662,04	105.198,18
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες	8	12.343.731,09	11.078.925,25
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	9	231.563,54	231.563,54
Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη	10	9.734.763,87	12.769.775,45
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	62.561,84	60.130,25
		69.021.089,75	69.126.398,55
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	12	3.037.281,20	3.794.790,79
Εμπορικές απαιτήσεις	13	5.807.599,06	8.229.406,83
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	14	4.513.254,61	5.455.898,16
Βραχ/σμες επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη	10	839.999,40	839.999,40
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	628.512,28	1.127.658,96
		14.826.646,55	19.447.754,14
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		**83.847.736,30**	**88.574.152,69**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	33.335.550,00	33.335.550,00
Υπέρ το άρτιο		3.269.163,89	3.269.163,89
Αποθεματικά εύλογης αξίας	17	6.560,41	500.965,78
Λοιπά αποθεματικά	18	829.740,21	829.740,21
Καταθέσεις ιδιοκτητών		0,00	80.000,00
Αποτελέσματα εις νέον		11.362.862,27	10.285.764,67
		48.803.876,78	48.301.184,55
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από δάνεια & μισθώσεις	20	22.386.566,49	15.166.691,22
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	2.694.197,57	3.231.825,79
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού	22	171.489,09	154.936,73
Λοιπές προβλέψεις	23	108.400,00	108.400,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	134.466,14	141.378,01
		25.495.119,29	18.803.231,75
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	5.490.060,96	6.428.647,40
Υποχρεώσεις από φόρους	26	82.204,18	73.515,72
Υποχρεώσεις από δάνεια & μισθώσεις	20	3.976.475,09	14.967.573,27
		9.548.740,23	21.469.736,39
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**83.847.736,30**	**88.574.152,69**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*1/1 31/12/2019*	*1/1 31/12/2018*
Κύκλος εργασιών	27	15.975.419,08	17.090.930,16
Κόστος πωλήσεων	29	(9.362.499,36)	(10.651.847,97)
Μικτά κέρδη		**6.612.919,72**	**6.439.082,19**
Λοιπά συνήθη έσοδα	28	1.409.771,52	842.413,29
Έξοδα διοίκησης	29	(1.859.762,97)	(1.776.105,34)
Έξοδα διάθεσης	29	(88.174,77)	(78.520,68)
Λοιπά έξοδα & ζημίες	30	(367.215,32)	(388.701,38)
Κέρδη προ φόρων & επενδυτικών		**5.707.538,18**	**5.038.168,08**
Κέρδος από αρχικό συμψηφισμό θυγατρικής		100.152,84	0,00
Χρηματοοικονομικά έσοδα	31	660,21	234.846,06
Χρηματοοικονομικά έξοδα	32	(4.295.434,56)	(3.566.421,41)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**1.512.916,67**	**1.706.592,73**
Φόροι	33	(731.222,59)	236.726,32
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		**781.694,08**	**1.943.319,05**
Κατανέμονται σε:			
- Ιδιοκτήτες μητρικής		1.148.793,93	1.986.541,03
- Δικαιώματα μειοψηφίας	19	(367.099,85)	(43.221,98)
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	21	469.463,91	(343.483,22)
Λοιπό συνολικό εισόδημα		**469.463,91**	**(343.483,22)**
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα		**1.251.157,99**	**1.599.835,83**
Κατανέμεται σε:			
- Ιδιοκτήτες μητρικής		1.608.424,13	1.643.057,81
- Δικαιώματα μειοψηφίας	19	(357.266,14)	(43.221,98)
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	34	1,1545	1,9964
Αποσβέσεις		2.038.217,06	1.432.112,69
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)		**7.745.755,24**	**6.470.280,77**

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*1/1 - 31/12/2019*	*1/1 - 31/12/2018*
Κύκλος εργασιών	27	8.470.616,35	12.542.234,40
Κόστος πωλήσεων	29	(7.381.461,66)	(11.265.553,89)
Μικτά κέρδη		**1.089.154,69**	**1.276.680,51**
Λοιπά συνήθη έσοδα	28	963.954,73	501.549,75
Έξοδα διοίκησης	29	(1.134.978,97)	(1.226.274,41)
Έξοδα διάθεσης	29	(72.620,76)	(55.175,08)
Λοιπά έξοδα & ζημίες	30	(341.953,91)	(46.197,91)
Κέρδη προ φόρων & επενδυτικών		**503.555,78**	**450.582,86**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	31	1.105.328,64	1.224.348,97
Χρηματοοικονομικά έξοδα	32	(1.563.820,41)	(1.549.505,28)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**45.064,01**	**125.426,55**
Φόροι	33	86.503,07	446.682,23
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		**131.567,08**	**572.108,78**
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	21	451.125,15	(113.073,60)
Λοιπό συνολικό εισόδημα		**451.125,15**	**(113.073,60)**
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα		**582.692,23**	**459.035,18**
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	34	0,1184	0,5149
Αποσβέσεις		247.488,87	470.751,51
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)		**751.044,65**	**921.334,37**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €)

	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2017	46.956.055,00	3.269.163,89	(1.558.119,22)	669.642,98	6.693.448,42	520.055,53	56.431.146,58
Αποτελέσματα περιόδου					1.956.541,03	(43.221,58)	1.913.319,45
Αναβάλλοντα φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος			(293.914,71)		(49.568,51)		(343.483,22)
Συνολικό συνολικό έσοδο	0,00	0,00	(293.914,71)	0,00	1.906.972,52	(43.221,58)	1.569.836,23
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου				80.000,00			80.000,00
Απομείωση & τήρηση ανταλλαγής εταιρείας					0,00	1.471.212,52	1.471.212,52
Υπόλοιπο 31/12/2018	46.956.055,00	3.269.163,89	(1.852.033,93)	749.642,98	8.530.420,94	1.928.846,07	59.582.194,93
Αποτελέσματα περιόδου					1.148.793,93	(307.099,65)	781.694,08
Αναβάλλοντα φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος			6.433,34		453.196,86	9.633,75	429.463,91
Συνολικό συνολικό έσοδο	0,00	0,00	6.433,34	0,00	1.601.990,79	(297.465,90)	1.211.158,03
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου				(80.000,00)		(130.000,00)	(210.000,00)
Μεταβολές ποσοστών κατοχής	(157.612,08)			(128.018,61)	195.930,15	68.009,57	(21.689,17)
Μεταφορές			(492.333,66)		492.333,66		
Απόκτηση & πρώτη ενοποίηση εταιρείας	(13.462.892,92)		2.740.571,26	(248.607,26)	3.630.458,55	7.340.470,35	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2019	33.335.550,00	3.269.163,89	402.637,01	295.018,90	14.411.134,09	8.848.159,86	60.561.663,75

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €)

	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2017	33.335.550,00	3.269.163,89	584.470,87	829.740,21	9.763.224,40	47.782.149,37
Αποτελέσματα περιόδου					572.168,78	572.168,78
Αναβάλλοντα φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος			(53.505,09)		(49.568,51)	(113.073,60)
Συνολικό συνολικό έσοδο	0,00	0,00	(53.505,09)	0,00	522.600,27	459.095,18
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου				80.000,00		80.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2018	33.335.550,00	3.269.163,89	530.965,78	909.740,21	10.285.764,67	48.301.184,55
Αποτελέσματα περιόδου					131.567,06	131.567,06
Αναβάλλοντα φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος			(2.071,71)		453.196,86	451.125,15
Συνολικό συνολικό έσοδο	0,00	0,00	(2.071,71)	0,00	584.763,92	582.692,21
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου				(60.000,00)		(60.000,00)
Μεταφορές			(492.333,66)		492.333,66	
Υπόλοιπο 31/12/2019	33.335.550,00	3.269.163,89	6.560,41	829.740,21	11.362.862,27	48.803.876,76

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €)

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	1.512.916,67	1.706.592,73
Πλέον/(Μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	2.038.217,06	1.432.112,69
Προβλέψεις	21.428,22	(195.369,33)
Κέρδη & ζημίες από διάθεση στοιχείων	100.561,31	0,00
Αποτελ/τα επενδυτικής δραστηριότητας	(100.674,21)	79.688,72
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	4.191.180,27	3.442.662,12
Πλέον μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
Μείωση/(Αύξηση) αποθεμάτων	757.509,59	604.358,18
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	(622.011,58)	2.152.701,28
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)	(1.799.367,29)	203.136,73
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα πληρωθέντα	(4.101.269,81)	(3.335.685,99)
Καταβεβλημένοι φόροι	(341.219,96)	(490.024,06)
Εισροές/(εκροές) από λειτ/κές δραστηριότητες (α)	1.657.270,27	5.600.173,07
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισροές από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	502.557,22	(0,10)
Τόκοι εισπραχθέντες	521,37	37.936,34
Μείον:		
Απόκτηση επενδύσεων	(12.870,00)	(6.785.702,00)
Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων	(5.209.237,88)	(6.028.746,34)
Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστ/τες (β)	(4.719.029,29)	(12.776.512,10)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αναλήψεις νέων δανείων	20.747.766,25	14.276.722,90
Αποπληρωμή δανείων	(19.262.510,47)	(9.464.710,27)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(388.198,82)	0,00
Εισροές από/(Εκροές προς) μετόχους	(210.000,00)	80.000,00
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)	887.056,96	4.892.012,63
Καθαρές εισροές/(εκροές) περιόδου (α+β+γ)	(2.174.702,06)	(2.284.326,40)
Διαθέσιμα αποκτηθείσας εταιρείας	0,00	99.137,43
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	5.545.541,24	7.730.730,21
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	3.370.839,18	5.545.541,24

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €)

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	45.064,01	125.426,55
Πλέον/(Μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	247.488,87	470.751,51
Προβλέψεις	(2.361,60)	(199.252,06)
Κέρδη & ζημίες από διάθεση στοιχείων	97.398,02	0,00
Αποτελ/τα επενδυτικής δραστηριότητας	(1.105.189,80)	(909.814,19)
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	1.462.577,61	1.425.745,99
Πλέον μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
Μείωση/(Αύξηση) αποθεμάτων	757.509,59	604.358,18
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	3.380.933,69	(789.148,85)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)	(936.809,85)	543.169,46
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα πληρωθέντα	(1.378.626,09)	(1.386.592,61)
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	(355.172,92)
Εισροές/(εκροές) από λειτ/κές δραστηριότητες (α)	2.567.984,45	(470.528,94)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισροές από πώληση επενδύσεων	3.035.011,58	3.110.696,85
Εισροές από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	242.082,58	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	782.323,96	887.048,52
Μείον:		
Απόκτηση επενδύσεων	(941.940,00)	(10.058.082,54)
Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων	(2.005.439,27)	(1.317.228,97)
Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστ/τες (β)	1.112.038,85	(7.377.566,14)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αναλήψεις νέων δανείων	6.356.765,60	12.314.037,90
Αποπληρωμή δανείων	(10.438.899,18)	(5.547.286,57)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(17.036,40)	0,00
Εισροές από/(Εκροές προς) μετόχους	(80.000,00)	80.000,00
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)	(4.179.169,98)	6.846.751,33
Καθαρές εισροές/(εκροές) περιόδου (α+β+γ)	(499.146,68)	(1.001.343,75)
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	1.127.658,96	2.129.002,71
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	628.512,28	1.127.658,96

Οι Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες από την επόμενη έως την τελευταία αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ»(εφ εξής η «Εταιρία»)

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία εδρεύει στην Αθήνα, Σορβόλου 2 και είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αρ. μητρώου 2873401000.

Η Εταιρία, από κοινού με τις εταιρείες που αναφέρονται κατωτέρω στη Σημείωση υπ' αριθμόν 2.1, αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων (εφ' εξής ο «Όμιλος»).

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου είναι:

1) Η ανάληψη, εκπόνηση και επίβλεψη οποιουδήποτε είδους μελετών, αναφερομένων ενδεικτικά τεχνικών, οικοδομικών, οικονομοτεχνικών, στατικών και ηλεκτρομηχανολογικών μελετών.

2) Η διοίκηση, σχεδίαση, οργάνωση και ο προγραμματισμός κάθε είδους τεχνικών έργων.

3) Η ανάληψη και τεχνική εκτέλεση κάθε φύσης και μορφής Δημοσίων, Δημοτικών και Ιδιωτικών Τεχνικών Έργων, ήτοι οικοδομικών, μπετόν αρμέ, οδοποιίας, γεφυροποιίας, λιμενικών, υδραυλικών, ηλεκτρομηχανολογικών και λοιπών. Οι δραστηριότητες αυτές αφορούν έργα του Δημοσίου, Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης , Συνεταιρισμών κάθε είδους, Δημοσίων Επιχειρήσεων και Εκμεταλλεύσεων, Οργανισμών ή Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας, Τραπεζών, Νομικών Προσώπων Δημοσίου ή Ιδιωτικού δικαίου και λοιπών γενικά Οργανισμών ή Επιχειρήσεων που ελέγχονται ή μη, άμεσα ή έμμεσα, από το Δημόσιο ή από οποιοδήποτε Νομικό Πρόσωπο, Οργανισμό ή επιχείρηση από αυτά που αναφέρονται αμέσως παραπάνω. Οι ίδιες δραστηριότητες της εταιρείας αφορούν επίσης έργα, ιδιωτικά, εκτελούμενα με το σύστημα της αντιπαροχής, ή με οποιοδήποτε άλλο σύστημα, σε οικόπεδα της εταιρείας ή μη, όλα δε τα ως ανω έργα μπορούν να εκτελούνται στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

4) Η αγορά, ναύλωση και εκμίσθωση, μίσθωση σκαφών αναψυχής με σκοπό την εμπορική τους εκμετάλλευση.

5) Οι πάσης φύσεως ναυτιλιακές εργασίες, ήτοι ενδεικτικά, η επ' ονόματι της εταιρείας αγορά, μίσθωση και εκμετάλλευση πλοίων, η εισαγωγή και αντιπροσώπευση παντός είδους εξαρτημάτων πλοίων για επί κέρδει μεταπώληση, η μεσιτεία για αγοραπωλησίες ή μισθώσεις σκαφών.

6) Η εμπορία, εισαγωγή και εξαγωγή, παντός είδους προϊόντων και αγαθών και η αντιπροσώπευση προϊόντων εμπορικών και βιομηχανικών οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού.

7) Οι επί κέρδει μεσιτικές εργασίες.

8) Η παροχή προς τρίτους συμβουλευτικών υπηρεσιών για θέματα διοίκησης επιχειρήσεων, προωθητικών ενεργειών (management), marketing, χρηματοοικονομικών, δημοσίων σχέσεων, διαμεσολάβησης για εμπορικές και επιχειρηματικές επαφές, διαχείριση προγραμμάτων στήριξης επιχειρηματικών πρωτοβουλιών, η αντιπροσώπευση εταιρειών της αλλοδαπής που παρέχουν συναφείς υπηρεσίες.

9) Η εισαγωγή και προμήθεια αμυντικού υλικού στο Ελληνικό Δημόσιο και σε υπηρεσίες και οργανισμούς του ευρύτερου δημοσίου τομέα, καθώς και παροχή υπηρεσιών επί θεμάτων εισαγωγών – εξαγωγών αμυντικού υλικού σε ημεδαπούς και αλλοδαπούς οίκους.

10) Η παροχή υπηρεσιών υποστήριξης και συντήρησης ελικοπτέρων και αεροσκαφών, ως και του συναφούς εξοπλισμού τους σε φορείς του Δημοσίου και Ιδιωτικού τομέα.

11) Η ανάληψη και εκτέλεση δημοσίων, δημοτικών και ιδιωτικών έργων εξειδικευμένης τεχνολογίας, ενδεικτικά τηλεπικοινωνιακών, μετεωρολογικών, ελέγχου περιβάλλοντος, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, υπολογιστικών συστημάτων.

12) Η μελέτη και υλοποίηση προγραμμάτων αντισταθμιστικών ωφελημάτων που αφορούν προμήθεια αμυντικού υλικού του Υπουργείου Εθνικής Άμυνας.

13) Η προώθηση των δημοσίων σχέσεων τρίτων επιχειρήσεων.

14) Η ίδρυση, λειτουργία, διαχείριση και εκμετάλλευση γυμναστηρίων, αθλητικών σχολών και εν γένει μονάδων άθλησης σε κλειστούς ή ανοικτούς χώρους που έχουν σκοπό την παροχή υπηρεσιών ομαδικής και ατομικής σωματικής άσκησης και άθλησης, την εκμάθηση ή καλλιέργεια αναγνωρισμένου ή μη αθλήματος με καταβολή ή μη αμοιβής, διδάκτρων ή οποιασδήποτε άλλης μορφής οικονομικής απολαβής.

15) Η ανάπτυξη ειδικού λογισμικού για στρατιωτική χρήση και ενδεικτικά για συστήματα διοίκησης και ελέγχου ασφαλείας εγκαταστάσεων και δικτύων, προσομοίωσης θεάτρου επιχειρήσεων, τρισδιάστατης απεικόνισης εικονικού πεδίου, εκπαίδευσης και διεξαγωγής επιχειρησιακών ασκήσεων, γεωγραφικής απεικόνισης, κτλ. Επίσης η ανάπτυξη λογισμικού για συστήματα διαχείρισης πόρων και ανθρώπινου δυναμικού με δυνατότητες παρακολούθησης – ανάλυσης ρίσκου και επιχειρησιακών κανόνων πραγματικού χρόνου (realtime), καθώς και συστήματα διασύνδεσης ετερογενών συστημάτων.

16) Η παροχή υπηρεσιών σχεδίασης, ανάπτυξης, υλοποίησης, εγκατάστασης, ολοκλήρωσης, εκπαίδευσης καθώς και διαχείρισης έργου που αφορούν συστήματα διοίκησης και ελέγχου, ασφαλείας εγκαταστάσεων και δικτύων, προσομοίωσης θεάτρου επιχειρήσεων, τρισδιάστατης απεικόνισης εικονικού πεδίου, εκπαίδευσης και διεξαγωγής επιχειρησιακών ασκήσεων γεωγραφικής απεικόνισης, διαχείρισης πόρων και ανθρωπίνου δυναμικού, διασύνδεσης ετερογενών συστημάτων κτλ.

17) Η εγκατάσταση, συντήρηση και παρακολούθηση λειτουργίας μηχανημάτων και συστημάτων ασφαλείας και συναγερμού, πλην αυτών που τοποθετούνται σε αυτοκίνητα.

18) Η εκμετάλλευση κέντρων λήψης, ελέγχου και διαβίβασης σημάτων συναγερμού.

19) Η εκπόνηση μελετών και ο σχεδιασμός συστημάτων ασφαλείας, αναφορικά με τις ως άνω υπό στοιχεία 17 και 18 δραστηριότητες.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 29/7/2020. Βρίσκονται αναρτημένες στην ηλεκτρονική σελίδα www.atese.gr.

Η Εταιρία διοικείται από 5μελές Διοικητικό Συμβούλιο, του οποίου η σύνθεση έχει ως εξής:

- Παναγιώτης Χούμπαυλης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
- Χριστιάνα Χούμπαυλη, Αντιπρόεδρος
- Χρήστος Χούμπαυλης, μέλος
- Ευάγγελος Βερονικιάτης, μέλος
- Παύλος Σαραντόπουλος, μέλος

2 Πλαίσιο κατάρτισης των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις» ή «οικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και

παθητικού σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσμάτων και με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (goingconcern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής «ΔΛΠ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002) και έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB. Η περίοδος εφαρμογής κάθε ΔΛΠ/ΔΠΧΑ ορίζεται από τους σχετικούς κανονισμούς που εκδίδει η αρμόδια επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Διοίκηση παρακολουθεί την εξέλιξη της πανδημίας για την οποία γίνεται λόγος στη σημείωση υπ' αριθμόν 38 και εκτιμά ότι μέχρι στιγμής αυτή δεν θίγει την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Ωστόσο, εάν η πανδημία επηρεάσει τελικά σημαντικά το εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον, δεν μπορεί να αποκλειστεί με βεβαιότητα το ενδεχόμενο οι συνέπειες της πανδημίας να επηρεάσουν μελλοντικά την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ, το οποίο είναι το νόμισμα παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων και λειτουργίας της εταιρίας. Όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα σε ποσά των χρηματοοικονομικών οικονομικών καταστάσεων και τα αντίστοιχα ποσά στις Σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις.

Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας.

2.1 Βάση ενοποίησης

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται οι εξής εταιρείες:

Εταιρεία	Έδρα	Σχέση	Ενοποίηση
Α.Τ.Ε.Χ.Α. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ	Αθήνα	Μητρική	
TERRA SPATIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΟΛΟΚΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΓΕΩΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΟΣ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Κάθετη
ΑΤΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Κάθετη
ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ-ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ-ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Κάθετη
ΔΟΜΙΚΗ PARKING ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΑΘΜΕΥΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/ Κάθετη
ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΣΚΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Κάθετη

Στη κλειόμενη χρήση έγινε κάθετη ενοποίηση της εταιρείας «ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ-ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ-ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και της θυγατρικής της «ΔΟΜΙΚΗ PARKING ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΑΘΜΕΥΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» διότι στην κλειόμενη χρήση η μητρική εταιρεία απέκτησε ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε. Κατά την προηγούμενη χρήση η ενοποίηση της εταιρείας «ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ -ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ-ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ-ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και της θυγατρικής της «ΔΟΜΙΚΗ PARKING ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΑΘΜΕΥΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» γίνονταν οριζόντια. Η ανωτέρω αλλαγή στην ενοποίηση δεν επέφερε καμία αλλαγή στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας.

2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

2.2.1 Νέα Πρότυπα με υποχρεωτική εφαρμογή

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες που την αφορούν και η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2019. Τα υιοθετηθέντα νέα πρότυπα και διερμηνείες και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας παρουσιάζονται εδώ:

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Το πρότυπο καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»).

Το ΔΠΧΑ 16 αντικαθιστά την υπάρχουσα λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων βάσει των ΔΛΠ 17 Μισθώσεις, ΕΔΔΠΧΑ 4 Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση, SIC 15 Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα και SIC 27 Αξιολόγηση συναλλαγών που έχουν τη νομική μορφή μίσθωσης.

Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές έχουν πλέον ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη.

Πιο συγκεκριμένα, το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο παρουσίασης όλων των μισθώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όλων των εταιρειών. Ο μισθωτής πρέπει να αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύει την υποχρέωσή του να πληρώνει τα σχετικά μισθώματα. Το πρότυπο παρέχει εξαιρέσεις για τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (μισθώσεις κάτω 12 μηνών) και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας.

Η λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους εκμισθωτές παραμένει αντίστοιχη με αυτή του προϋπάρχοντος προτύπου δηλαδή οι εκμισθωτές συνεχίζουν να ταξινομούν τις μισθώσεις τους σε χρηματοοικονομικές και λειτουργικές.

Ο Όμιλος και η Εταιρία εφάρμοσαν για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 κατά την 1/1/2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Βάσει αυτής της προσέγγισης ο Όμιλος και η Εταιρία:

- Αναγνώρισαν μια υποχρέωση η οποία επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που απομένουν να πληρωθούν με βάση το επιτόκιο δανεισμού που ίσχυε κατά την 1/1/2019.
- Αναγνώρισαν ένα δικαίωμα χρήσης παγίου σε αξία ίση με την ως άνω υποχρέωση.

Ο Όμιλος και η Εταιρία επιπλέον χρησιμοποίησαν την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως εφάρμοσαν τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1/1/2019 και είχαν αναγνωριστεί ως μισθώσεις με βάση το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4.

Η αναθεώρηση του προτύπου αύξησε τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, ως αναλυτικά παρουσιάζεται στις Σημειώσεις «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία» και «Δανεισμός & υποχρεώσεις από μισθώσεις». Δεν έγινε τροποποίηση στη συγκριτική πληροφόρηση.

Τροποποίηση ΔΠΧΑ 9: Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (από την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπού συνολικού εισοδήματος. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 δεν επηρέασε τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 28: Μακρ/σμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες

Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 28 δεν επηρέασε τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων, μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η εν λόγω διερμηνεία δεν επηρέασε τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης πώς επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 δεν επηρέασε τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Κύκλος ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017:

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις δεν επηρέασαν τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το πού έχουν αναγνωριστεί οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη. Οι τροποποιήσεις δεν επηρέασαν τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Τροποποίηση ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό. Οι τροποποιήσεις δεν επηρέασαν τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

2.2.2 Νέα Πρότυπα που δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή

Στην ενότητα αυτή παρουσιάζονται τα νέα Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην κλειόμενη λογιστική περίοδο και ο Όμιλος και η Εταιρία δεν τα έχουν υιοθετήσει ακόμη:

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και στο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Οι τροποποιήσεις αναφέρονται στην πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνων του ΔΛΠ 28 ως προς την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του.

Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική.

Τον Δεκέμβριο του 2015 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) ανέβαλε επ' αόριστον την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εκτιμάται ότι δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, το νέο πλαίσιο ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020. Δεν προβλέπεται κάποια επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Τροποποίηση ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εκτιμάται ότι δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη»

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον, όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα».

Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εκτιμάται ότι δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

2.3 Βασικές λογιστικές αρχές

2.3.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την Εταιρία, είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την Εταιρία. Η Εταιρία αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου και άσκησης της Διοίκησης. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά το χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνεται

υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η Εταιρία ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με τη μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με τη συναλλαγή. Τα εξαγορασμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημίες επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

2.3.2 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενής είναι η οικονομική μονάδα στην οποία η Εταιρία έχει τη δυνατότητα να ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Η ουσιώδης επιρροή ασκείται μέσω της συμμετοχής στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις της οικονομικής μονάδας.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς απεικονίζονται στον ισολογισμό στο κόστος, προσαρμοζόμενο στις μεταγενέστερες μεταβολές του μεριδίου της εταιρείας στο καθαρό ενεργητικό της συγγενούς και λαμβάνοντας υπόψη τις τυχόν απομειώσεις της αξίας μεμονωμένων επενδύσεων. Ζημίες συγγενών επιχειρήσεων επιπλέον των δικαιωμάτων της Εταιρίας σε αυτές, δεν καταχωρούνται, στο βαθμό που δεν συνιστούν συμβατική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Εταιρίας.

2.3.3 Λειτουργικοί τομείς

Οι τομείς δραστηριότητας αποτελούν συστατικά που εξετάζονται τακτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Η Διοίκηση της Εταιρίας σήμερα εξετάζει τη δραστηριότητα συνολικά ως ενιαία.

2.3.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρία (λειτουργικό νόμισμα: ευρώ). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (νόμισμα αναφοράς).

Συναλλαγές και υπόλοιπα λογαριασμών

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.3.5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, μειωμένα κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των παραγωγικών ακινήτων που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία, καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτή την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έσοδα.

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

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (μηχανήματα, έπιπλα, μεταφορικά μέσα και λοιπός εξοπλισμός) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης.

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

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία υπόκειται σε επανεξέταση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.

Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων έχει ως ακολούθως:
- Κτίρια: 50 έτη
- Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός: από 10 έως 20 έτη
- Μεταφορικά μέσα: από 10 έως 15 έτη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 5 έτη
- Έπιπλα: 10 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός: 10 έτη

Η καταχώρηση των προσθηκών στα βιβλία γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

Τα παραγωγικά πάγια περιουσιακά στοιχεία ή αυτά για τα οποία δεν έχει προσδιοριστεί η χρήση τους και βρίσκονται στο στάδιο της κατασκευής απεικονίζονται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν ζημίες απομείωσης. Η απόσβεση αυτών των παγίων, όπως και των υπολοίπων της εταιρείας, αρχίζει όταν τα αυτά είναι έτοιμα για χρήση.

2.3.6 Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον ιδιοκτήτη (ή από τον μισθωτή σε περίπτωση χρηματοοικονομικής μίσθωσης), είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ

συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης). Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους δηλ. στην τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μία συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα προσδιορίζεται ετήσια από ανεξάρτητο, αναγνωρισμένο εκτιμητή. Οποιαδήποτε μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία προκύπτει.

2.3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται η υπεραξία, οι παραχωρήσεις και τα δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας όπως know-how, καθώς και τα λογισμικά προγράμματα.

Υπεραξία: Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η Εταιρία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας Εταιρίας.

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημίες λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημία σύμφωνα με το ΔΛΠ 36.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της Εταιρίας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος, οποιαδήποτε διαφορά παραμείνει μετά τον επανυπολογισμό.

Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας: Οι παραχωρήσεις και τα δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας αφορούν κυρίως know-how που έχουν σχέση με την απόκτηση τεχνογνωσίας και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία έχει καθοριστεί σε δέκα έτη.

Λογισμικά Προγράμματα: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 5 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν.

2.3.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας,

στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

2.3.9 Χρηματοοικονομικά Μέσα

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

2.3.9.1 Αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.3.9.2 Αρχική επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

2.3.9.3 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος αν ικανοποιούνται σωρευτικά οι παρακάτω συνθήκες:

(α) το στοιχείο του ενεργητικού κατέχεται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές τους, και

(β) οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δημιουργούν σε καθορισμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι παρακάτω συνθήκες:

(α) το στοιχείο του ενεργητικού κατέχεται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι τόσο η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και

(β) οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δημιουργούν σε καθορισμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην περίπτωση που δεν εμπίπτει σε κάποια από τις ανωτέρω δύο περιπτώσεις. Η Εταιρία μπορεί κατά την αρχική αναγνώριση να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ως επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μία ανακολουθία στην επιμέτρηση ή στην αναγνώριση («λογιστική ανακολουθία»), η οποία σε διαφορετική περίπτωση θα προέκυπτε από την επιμέτρηση στοιχείων του ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις.

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

2.3.9.4 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στο αποσβεσμένο κόστος.
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.3.9.5 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

1. στο επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και

2. εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου.

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

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

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

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

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

2. χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που ανακύπτουν όταν η μεταβίβαση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δεν ικανοποιεί τα κριτήρια για απεναγνώριση ή αναγνωρίζεται σύμφωνα με την προσέγγιση της συνεχιζόμενης ανάμειξης στη διαχείριση του μεταβιβαζόμενου στοιχείου του ενεργητικού.

3. συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης.

4. δεσμεύσεις παροχής δανείου με επιτόκιο χαμηλότερο από το τρέχον επιτόκιο της αγοράς.

5. το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που αναγνωρίζεται από έναν αγοραστή σε μία συνένωση επιχειρήσεων για την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 3.

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

2.3.9.6 <u>Απεναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων</u>

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

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

2.3.9.7 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

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

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

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

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

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που εντάσσονται στο Στάδιο 1 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την περίοδο των επόμενων δώδεκα μηνών, ενώ για εκείνα που εντάσσονται στο Στάδιο 2 ή το Στάδιο 3 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

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

2.3.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου, η οποία ακολουθείται παγίως. Το κόστος των ετοίμων προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

2.3.11 Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της εταιρείας καθώς και τραπεζικές καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες, μέχρι τρεις μήνες, επενδύσεις υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.3.12 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα άυλα περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που ο Όμιλος σκοπεύει να πωλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως "κρατούμενα προς πώληση".

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των "κρατούμενων προς πώληση" περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα "άλλα έσοδα" και "άλλα έξοδα", αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

2.3.13 Μετοχικό Κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων μέχρι οι ίδιες μετοχές πωληθούν, ακυρωθούν ή επανεκδοθούν. Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά έξοδα & φόρους εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

2.3.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.3.15 Μισθώσεις

Συμβάσεις μίσθωσης διάρκειας μικρότερης των 12 μηνών και συμβάσεις μίσθωσης περιουσιακών στοιχείων μικρής αξίας (<5.000€) δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό. Εισπράξεις και πληρωμές που προκύπτουν από τις μισθώσεις αυτές καταχωρούνται ως έσοδα ή δαπάνες με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι λοιπές συμβάσεις μίσθωσης περιουσιακών στοιχείων ταξινομούνται και αναγνωρίζονται ως μισθώσεις βάσει του ΔΠΧΑ 16.

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στα πλαίσια μισθώσεων αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας. Η αρχική τους αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία τους ή, εφόσον αυτή είναι μικρότερη, στην παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων της σχετικής σύμβασης μίσθωσης, όπως αυτές έχουν καθοριστεί στην ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς τον εκμισθωτή συμπεριλαμβάνεται στον Ισολογισμό και εμφανίζεται ως «υποχρέωση από μισθώσεις».

Οι καταβολές μισθωμάτων διαχωρίζονται σε κόστος χρηματοδότησης και σε μείωση της υποχρέωσης της μίσθωσης, ώστε να επιτευχθεί μια σταθερή, περιοδική επιβάρυνση από τόκους στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το κόστος χρηματοδότησης επιβαρύνει απευθείας τα αποτελέσματα.

2.3.16 Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία με εφαρμογή του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή.

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 περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Υπολογίζεται με τη χρήση του φορολογικού συντελεστή που είναι γνωστό κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ότι θα έχει εφαρμογή στο χρόνο που οι προσωρινές διαφορές θα ανακτηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.3.17 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η Εταιρεία, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από την Εταιρεία σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

2.3.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, και αφ' ενός πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή για το διακανονισμό της υποχρέωσης αυτής, αφ' ετέρου η εκροή αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.3.19 Κρατικές επιχορηγήσεις για ενσώματα πάγια

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο μακροπρόθεσμο παθητικό ως αναβαλλόμενα έσοδα και μεταφέρονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

2.3.20 Αναγνώριση εσόδων

Για την αναγνώριση και την επιμέτρηση των εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, η Εταιρία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», το οποίο καθιέρωσε ένα υπόδειγμα αποτελούμενο από τα ακόλουθα στάδια:

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

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

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

Η Εταιρία αναγνωρίζει μία συμβατική υποχρέωση για ποσά που λαμβάνει από τους πελάτες (προπληρωμές) τα οποία αφορούν σε δεσμεύσεις εκτέλεσης που δεν έχουν εκπληρωθεί, καθώς επίσης και όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των δεσμεύσεων εκτέλεσης της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι δεσμεύσεις εκτέλεσης και το έσοδο αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

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

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, το οποίο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Τα έσοδα από τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

2.3.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.3.22 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

2.3.23 Διακοπείσες εκμεταλλεύσεις

Μία διακοπείσα δραστηριότητα αποτελεί συστατικό μέρος μιας οντότητας που έχει είτε διατεθεί είτε καταταχθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και αντιπροσωπεύει ένα ξεχωριστό μεγάλο τμήμα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων, είναι μέρος ενός ενιαίου, συντονισμένου προγράμματος διάθεσης ενός μεγάλου τμήματος δραστηριοτήτων ή μιας γεωγραφικής περιοχής εκμεταλλεύσεων ή είναι θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με προοπτική να επαναπωληθεί. Ο Όμιλος γνωστοποιεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 «Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» όλες τις απαραίτητες πληροφορίες που ορίζονται από το πρότυπο.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς, χρηματοοικονομικούς και επενδυτικούς σκοπούς. Η χρησιμοποίηση των χρηματοοικονομικών μέσων από τον Όμιλο επηρεάζει ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική τουκατάσταση, την κερδοφορία τουκαι τις ταμειακές του ροές.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση της αξίας και των κατηγοριών των χρηματοοικονομικών μέσων που διαθέτει ο Όμιλος καθώς και των λογαριασμών της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης στους οποίους αναγνωρίζονται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατηγορίες χρηματ/κών μέσων	*31/12/2019*	*31/12/2018*
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Εμπορικές απαιτήσεις	6.951.319,72	6.192.435,35
Ταμειακά διαθ/μα & ισοδύναμα	3.370.839,18	5.545.541,24
Επενδύσεις διαθ/μες προς πώληση	231.647,54	231.647,54
Σύν. χρηματ/κών περ. στοιχείων	10.553.806,44	11.969.624,13
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	68.051.939,97	47.488.075,29
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	7.157.172,33	23.925.824,24
Προμηθευτές & λ/υποχρεώσεις	5.393.613,67	8.402.807,26
Σύνολο χρημ/κών υποχρεώσεων	80.602.725,97	79.816.706,79

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αντίστοιχα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, δεδομένου ότι ο ως άνω πίνακας **δεν** περιλαμβάνει:

- Τις απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που δεν συνεπάγονται τη μεταβίβαση μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων.
- Τις προκαταβολές για αγορές αγαθών, ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων ή υπηρεσιών, επειδή δεν προβλέπονται αυτές να καλυφθούν με μετρητά ή άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία του

ενεργητικού, αλλά με στοιχεία αποθεμάτων, ενσώματων ή άυλων ακινητοποιήσεων ή παροχή υπηρεσιών.

- Τις προκαταβολές που έχουν ληφθεί από πελάτες για μελλοντική πώληση υπηρεσιών.
- Τα προπληρωθέντα έξοδα ή προεισπραχθέντα έσοδα που δεν συνιστούν συμβατικές υποχρεώσεις για λήψη ή παράδοση μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
- Τις απαιτήσεις που δεν είναι συμβατικές, αλλά επιβάλλονται από κρατικές ρυθμίσεις.

3.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αγοράς που προέρχεται από τις διακυμάνσεις σε επιτόκια δανεισμού και στις τιμές αγοράς.

Οι κίνδυνοι αυτοί υφίστανται διαχρονικά στις δραστηριότητες του Ομίλου. Το πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου από τη Διοίκηση έχει στόχο την ελαχιστοποίηση - κατά το μέτρο που αυτό είναι δυνατό - των δυσμενών επιπτώσεων από τις ανωτέρω διακυμάνσεις.

3.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο μεγαλύτερο από αυτόν που αναλογεί στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών του Ομίλου καθώς και οι συνθήκες της παροχής των πιστώσεων (ύψος παροχών, πιστωτικά όρια κ.α.) παρακολουθείται διαρκώς από τη Διοίκηση.

Στο τέλους του έτους, η Διοίκηση εκτίμησε ότι δεν υφίσταται κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από πρόβλεψη απομείωσης ή από άλλη εξασφάλιση.

Παρατίθεται πίνακας που παρουσιάζει τον μέγιστο βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Εμπορικές απαιτήσεις	6.951.319,72	6.192.435,35
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.370.839,18	5.545.541,24
	10.322.158,90	**11.737.976,59**

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από το αντίστοιχο της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, δεδομένου ότι ο ως άνω πίνακας **δεν** περιλαμβάνει τις προκαταβολές για αγορές αγαθών, ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων ή υπηρεσιών.

3.2.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Η έκθεση σε κίνδυνο από διακυμάνσεις επιτοκίων για τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Η χρηματοδότηση του Ομίλου έχει διαμορφωθεί με συνδυασμό κυμαινόμενων επιτοκίων. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των χρηματοδοτήσεων και το συνδυασμό επιτοκίων λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση και επανεξετάζονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, ανάλογα με τις ανάγκες. Παρατίθεται πίνακας που παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίων:

Χρημ/κά μέσα την 31/12/2019	*με μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Χρημ/κά περιουσ. στοιχεία				
Εμπορικές απαιτήσεις			6.951.319,72	6.951.319,72
Ταμειακά διαθ/μα & ισοδύναμα	3.370.839,18			3.370.839,18
Σύνολα	3.370.839,18	0,00	6.951.319,72	10.322.158,90

Χρημ/κές υποχρεώσεις	*μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Μακροπρόθεσμα δάνεια	68.051.939,97			68.051.939,97
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	7.157.172,33			7.157.172,33
Προμηθευτές & λ/υποχρ.			5.393.613,67	5.393.613,67
Σύνολα	75.209.112,30	0,00	5.393.613,67	80.602.725,97
Υπόλοιπο έκθεσης σε κίνδυνο	75.209.112,30			

Χρημ/κά μέσα την 31/12/2018	*μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Χρημ/κά περιουσ. στοιχεία				
Εμπορικές απαιτήσεις			6.192.435,35	6.192.435,35
Ταμειακά διαθ/μα & ισοδύναμα	5.545.541,24			5.545.541,24
Σύνολα	5.545.541,24	0,00	6.192.435,35	11.737.976,59

Χρημ/κές υποχρεώσεις	*μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Μακροπρόθεσμα δάνεια	47.488.075,29			47.488.075,29
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	23.925.824,24			23.925.824,24
Προμηθευτές & λ/υποχρ.			8.402.807,26	8.402.807,26
Σύνολα	71.413.899,53	0,00	8.402.807,26	79.816.706,79
Υπόλοιπο έκθεσης σε κίνδυνο	71.413.899,53			

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αντίστοιχα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για τους λόγους που αναφέρθηκαν στις προηγούμενες ενότητες.

Όπως φαίνεται και παραπάνω, ο Όμιλος ήταν εκτεθειμένος κατά την ημερομηνία ισολογισμού στις μεταβολές της αγοράς των επιτοκίων, μέσω κυρίως των δανειακών του υποχρεώσεων οι οποίες υπόκεινται σε μεταβλητά επιτόκια (κυρίως επί του Euribor).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων και των ιδίων κεφαλαίων σε μία λογική μεταβολή των επιτοκίων της τάξης του +/- 1,5 %. Αυτές οι μεταβολές θεωρούνται λογικές, καθώς βασίζονται σε τρέχουσες συνθήκες (μεταβολή του επιτοκίου της ΕΚΤ).

	31/12/2019	*31/12/2018*
Αποτέλεσμα μετά φόρων +/-	1.128.136,68	1.071.208,49
Ίδια κεφάλαια +/-	1.128.136,68	1.071.208,49

3.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τη δυσκολία μιας επιχείρησης στην εκπλήρωση δεσμεύσεων που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις που πρέπει να διακανονισθούν σε μετρητά ή με την παράδοση άλλου χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας καταβάλλοντας προσπάθεια - στο μέτρο του δυνατού - να έχει πάντοτε επαρκή ρευστότητα για να καλύπτει τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του.

Παρατίθεται πίνακας που παρουσιάζει στοιχεία της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου:

Ληκτότητα υποχρ. την 31/12/2019	*βραχυπρόθεσμες*		*μακροπρόθεσμες*		
	έως 6 μήνες	από 6 έως 12 μήνες	από 1 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολα
Μακροπρόθεσμα δάνεια & μισθώσεις			68.051.939,97	0,00	68.051.939,97
Βραχυπρόθεσμα δάνεια & μισθώσεις		7.157.172,33			7.157.172,33
Προμηθευτές & λ/υποχρ.	5.393.613,67				5.393.613,67
Σύνολα	5.393.613,67	7.157.172,33	68.051.939,97	0,00	80.602.725,97

Ληκτότητα υποχρ. την 31/12/2018	*βραχυπρόθεσμες*		*μακροπρόθεσμες*		
	έως 6 μήνες	από 6 έως 12 μήνες	από 1 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολα
Μακροπρόθεσμα δάνεια & μισθώσεις	0,00		47.488.075,29	0,00	47.488.075,29
Βραχυπρόθεσμα δάνεια & μισθώσεις	0,00	23.925.824,24			23.925.824,24
Προμηθευτές & λ/υποχρ.	8.402.807,26				8.402.807,26
Σύνολα	8.402.807,26	23.925.824,24	47.488.075,29	0,00	79.816.706,79

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αντίστοιχα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, δεδομένου ότι ο ως άνω πίνακας **δεν** περιλαμβάνει τις προκαταβολές από πελάτες και από κάθε τρίτο.

3.2.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διενεργεί σημαντικού ύψους συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

3.2.5 Εκτίμηση εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που βρίσκονται υπό διαπραγμάτευση σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν βρίσκονται υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, χρησιμοποιούνται διάφορες μέθοδοι και παραδοχές οι οποίες βασίζονται στις συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

3.2.6 Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Εταιρίας έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από τον Όμιλο παντός είδους κινδύνων καθώς και για την παρακολούθησή τους σε τακτική βάση. Επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας και του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω εντεταλμένων στελεχών της Γενικής, Οικονομικής και Εμπορικής Διεύθυνσης:

- Θεσπίζει και εφαρμόζει διαδικασίες και ρυθμίσεις που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας του Ομίλου (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο).
- Καθορίζει το ανεκτό επίπεδο κινδύνου.
- Μεριμνά ώστε ο Όμιλος να διαθέτει την απαιτούμενη κεφαλαιακή επάρκεια και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τη λειτουργία του.

Οι βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνων ως προς κάθε επιμέρους κίνδυνο είναι οι εξής:

3.2.6.1 Πολιτικές διαχείρισης κινδύνου αγοράς

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, η Οικονομική Διεύθυνση διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του

προκείμενου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το ακατά αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- Μεριμνά ώστε να υφίσταται επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα χρηματοδοτικά ανοίγματα της εταιρείας.
- Καταγράφει την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών.
- Μελετά σε συνεργασία με ειδικούς συμβούλους της εταιρείας την τυχόν ανάγκη απόκτησης μέσων αντιστάθμισης κινδύνων, όπως επίσης και την ύπαρξη εναλλακτικών τύπων χρηματοδότησης.
- Διενεργεί σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας και εφαρμόζει προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

3.2.6.2 Πολιτικές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, το Διοικητικό Συμβούλιο διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, και συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο, με τη συνεργασία της Οικονομικής και Εμπορικής Διεύθυνσης:

- Θεσπίζει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα.
- Προβαίνει στο διαχωρισμό των απαιτήσεων και λοιπών ανοιγμάτων σε: (α) απαιτήσεις υπό καθυστέρηση και (β) επισφαλείς απαιτήσεις (impaired).
- Ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα, και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου.
- Προσδιορίζει τα ποσά των απαιτούμενων απομειώσεων επισφαλών απαιτήσεων.
- Αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ του Ομίλου.
- Ελέγχει την ακεραιότητα, αξιοπιστία και ακρίβεια των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιεί καθώς και τη διαδικασία επικαιροποίησεως αυτών.
- Εκτιμά, σε συνεργασία με την Εμπορική Διεύθυνση, την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων πελατών.

Για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου αλλά και ο τομέας της οικονομίας στον οποίο αυτός δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του. Πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

3.2.6.3 Πολιτικές διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με τη συνεργασία κυρίως της Οικονομικής Διεύθυνσης, διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες (καθημερινή, εβδομαδιαία, μηνιαία βάση).

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται.

Επομένως, παρά την εμπειρία, τις πληροφορίες και τις γνώσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, είναι δυνατό τα παρουσιαστούν διαφορές μεταξύ των υπολογισμών και παραδοχών που έχει κάνει και των πραγματικών αποτελεσμάτων.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα, αλλά και εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

Εύλογη αξία και ωφέλιμη ζωή περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων.

Απομείωση απαιτήσεων

Η Εταιρία απομειώνει την αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που καταδεικνύουν ότι η είσπραξη μιας απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή.

Επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρία διενεργεί εκτιμήσεις αναφορικά με τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και προβαίνει σε προβλέψεις εάν κρίνει ότι θα επηρεαστούν ουσιωδώς τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Φόρος εισοδήματος

Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους, στη χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρία απαιτούν την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, κατά την απόκτησή τους, σε διαφορετικές κατηγορίες, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΠΧΑ 9. Η ταξινόμηση προσδιορίζεται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρίας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στο αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικό στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

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

5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι μεταβολές και τα υπόλοιπα των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσωμάτων παγίων του Ομίλου - ανά κατηγορία - για την κλειόμενη και την αμέσως προηγούμενη διαχειριστική χρήση παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα.

	Οικόπεδα	Ορυχεία, μεταλλεία, φρεάτιες	Κτίρια & εγκαταστάσεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές & πάγια υπό κατασκευή	Μισθωμένα κτίρια	Μισθωμένα οχήματα	Σύνολο
Κόστος κτήσης										
Υπόλοιπο 1/1/2018	13.337.401,80	0,00	50.675.245,11	876.618,44	1.765.400,69	1.048.294,52	6.437.049,48	0,00	0,00	72.889.446,25
Αγορές/Προσθήκες		28.056,41	71.958,03		52.161,29	13.665,32	5.850.516,31			6.016.357,37
Πωλήσεις/διαγραφές	(5.022,60)		(93.173,03)		(420,00)					(70.215,63)
Μεταφορές	(347.390,28)		6.184.268,77	(1.328,60)	1.718,88		(5.793.295,91)			43.974,86
Απόκτηση & πράξη ενοποίησης εταιρείας		112.297,55		55.358,99		2.000,00	6.842.187,51			7.024.813,98
Υπόλοιπο 31/12/2018	**12.978.388,72**	**140.353,96**	**53.287.298,88**	**876.618,44**	**1.819.860,88**	**1.063.959,84**	**13.337.053,40**	**0,00**	**0,00**	**85.503.525,13**
Σωρευτικές αποσβέσεις										
Υπόλοιπο 1/1/2018	0,00	0,00	(1.512.600,63)	(804.408,69)	(901.664,01)	(831.056,51)	0,00	0,00	0,00	(3.969.701,84)
Αποσβέσεις περιόδου			(1.000.335,63)	(17.668,76)	(34.357,13)	(20.657,13)				(1.073.212,65)
Πωλήσεις/διαγραφές					420,01	0,00				420,00
Μεταφορές			(43.582,53)	1.328,60	(1.715,88)					(43.974,86)
Απόκτηση & πράξη ενοποίησης εταιρείας						(1.999,99)				(1.999,99)
Υπόλοιπο 31/12/2018	**0,00**	**0,00**	**(2.556.520,14)**	**(820.748,85)**	**(937.316,01)**	**(853.920,55)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(5.028.528,99)**
Αναπόσβεστο 31/12/2018	**12.978.388,72**	**140.353,96**	**53.710.878,74**	**195.870,19**	**328.060,68**	**194.373,97**	**13.337.053,40**	**0,00**	**0,00**	**80.884.979,66**
Κόστος κτήσης										
Υπόλοιπο 1/1/2019	12.978.388,72	140.353,96	56.287.398,88	876.618,44	1.765.400,69	1.048.294,52	13.337.053,40	0,00	0,00	86.513.508,61
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής								2.531.512,21	75.733,14	2.607.245,35
Αγορές/Προσθήκες		6.000,00	395.857,15	2.531.312,63	2.229,84	99.972,52	2.210.268,73			5.295.640,87
Πωλήσεις/διαγραφές			(32.783,48)	(83.232,59)	(2.720,00)	(19.720,20)	0,00			(138.456,68)
Επιστροφές			(62,99)							(62,99)
Μεταφορές			195.800,00	10.685.667,71			(10.881.467,71)			
Υπόλοιπο 31/12/2019	**12.978.388,72**	**146.353,96**	**56.626.209,56**	**13.910.366,19**	**1.764.910,53**	**1.128.546,84**	**4.665.854,42**	**2.531.512,21**	**75.733,14**	**93.561.127,06**
Σωρευτικές αποσβέσεις										
Υπόλοιπο 1/1/2019	0,00	0,00	(2.556.520,14)	(820.748,85)	(937.316,01)	(853.920,55)	0,00	0,00	0,00	(5.028.528,99)
Αποσβέσεις περιόδου			(1.047.044,13)	(362.880,78)	(34.678,47)	(20.228,57)		(414.097,84)	(23.042,76)	(1.901.972,35)
Πωλήσεις/διαγραφές					2.536,26	9.310,15				11.846,41
Υπόλοιπο 31/12/2019	**0,00**	**0,00**	**(3.603.564,27)**	**(1.183.629,63)**	**(969.452,22)**	**(864.838,97)**	**0,00**	**(414.097,84)**	**(23.042,76)**	**(6.918.654,89)**
Αναπόσβεστο 31/12/2019	**12.978.388,72**	**146.353,96**	**53.222.645,28**	**12.966.736,76**	**795.458,31**	**224.707,87**	**4.665.854,42**	**2.117.414,37**	**53.690,38**	**86.673.220,27**

Αντιστοίχως για την Εταιρία:

	Οικόπεδα	Κτίρια & εγκαταστάσεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές & πάγια υπό κατασκευή	Μισθωμένα κτίρια	Μισθωμένα σχήματα	Σύνολο
Κόστος κτήσης									
Υπόλοιπο 1/1/2019	10.447.438,86	3.133.711,28	594.965,04	1.143.484,77	619.129,00	1.430.849,27	0,00	0,00	17.369.578,20
Αγορές/Προσθήκες				92.161,29	7.264,07	1.245.837,11			1.345.262,47
Πωλήσεις/Διαγραφές	(5.022,50)	(65.173,33)		(420,00)					(70.615,83)
Μεταφορές	(347.390,28)	390.972,88	(1.326,60)	1.718,88					43.974,88
Υπόλοιπο 31/12/2019	**10.095.025,78**	**3.459.510,83**	**593.638,44**	**1.236.944,94**	**626.393,07**	**2.676.686,38**	**0,00**	**0,00**	**18.688.199,72**
Σωρευτικές αποσβέσεις									
Υπόλοιπο 1/1/2019	0,00	(297.763,75)	(464.433,91)	(871.954,51)	(534.376,38)	0,00	0,00	0,00	(2.168.528,55)
Αποσβέσεις περιόδου		(51.752,61)	(13.408,00)	(21.853,38)	(9.665,76)				(96.679,75)
Πωλήσεις/διαγραφές				420,00					420,00
Μεταφορές		(43.562,58)	1.326,60	(1.718,88)					(44.954,86)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**0,00**	**(393.078,94)**	**(476.515,31)**	**(895.106,77)**	**(544.042,14)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(2.308.743,16)**
Αναπόσβεστο 31/12/2019	**10.095.025,78**	**3.066.431,89**	**117.123,13**	**341.838,17**	**82.350,93**	**2.676.686,38**	**0,00**	**0,00**	**16.379.456,56**
Κόστος κτήσης									
Υπόλοιπο 1/1/2019	10.088.425,78	3.461.511,08	593.638,44	1.236.044,94	626.393,07	2.676.686,38	0,00	0,00	18.683.699,70
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής							214.926,23	29.069,32	243.995,55
Αγορές/Προσθήκες				2.229,84	44.446,92	1.958.102,51			2.004.779,27
Πωλήσεις/Διαγραφές				(2.720,00)					(2.720,00)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**10.088.425,78**	**3.461.511,08**	**593.638,44**	**1.236.354,78**	**670.840,19**	**4.634.788,89**	**214.926,23**	**29.069,32**	**20.929.754,52**
Σωρευτικές αποσβέσεις									
Υπόλοιπο 1/1/2019	0,00	(493.118,95)	(476.515,31)	(901.109,55)	(534.043,66)	0,00	0,00	0,00	(2.304.784,47)
Αποσβέσεις περιόδου		(68.184,61)	(16.755,23)	(26.174,40)	(7.270,56)		(17.199,72)	(6.708,31)	(142.292,73)
Πωλήσεις/διαγραφές				2.530,26					2.530,26
Υπόλοιπο 31/12/2019	**0,00**	**(561.303,56)**	**(493.270,54)**	**(924.753,69)**	**(541.314,22)**	**0,00**	**(17.199,72)**	**(6.708,31)**	**(2.444.550,94)**
Αναπόσβεστο 31/12/2019	**10.088.425,78**	**2.900.207,52**	**100.368,90**	**311.601,09**	**129.525,97**	**4.634.788,89**	**197.726,51**	**22.361,01**	**18.485.203,58**

5.1 Έλεγχος απομείωσης

Στην κλειόμενη χρήση δεν προέκυψαν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των παγίων είναι μη ανακτήσιμη.

5.2 Εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται.

5.3 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης – Επίδραση 1ης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16

5.3.1 Επίδραση την 01.01.2019

Η 1η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 είχε την 01.01.2019 τις εξής επιδράσεις:

(α) Το μη κυκλοφορούν ενεργητικό, και συγκεκριμένα τα *ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία*, αυξήθηκε κατά 2.608.245,35 ευρώ για τον Όμιλο και κατά 243.995,55, ως αναλυτικά εμφανίζεται στη γραμμή «Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής» των ανωτέρω δύο πινάκων.

(β) Οι υποχρεώσεις αυξήθηκαν ισόποσα, και δη το στοιχείο «Υποχρεώσεις από δάνεια και μισθώσεις».

Δεν υπήρξε επίδραση στα ίδια κεφάλαια από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16. Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος επιμετρά τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού και τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Αντίστοιχα, επιμετρά τις υποχρεώσεις μισθώσεων και τις αυξομειώνει με βάση την αναγνώριση των σχετικών τόκων και των πληρωμών μισθωμάτων.

5.3.2 Επίδραση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2019

Η κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2019 περιλαμβάνει «περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης» (right-of-use assets) ύψους 2.171.104,95€ για τον Όμιλο και 220.087,52€ για την Εταιρία, ως αναλυτικά εμφανίζεται στις οικείες στήλες («μισθωμένα ακίνητα» και «μισθωμένα οχήματα») των ανωτέρω δύο πινάκων.

5.3.3 Επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος χρήσης 2019

- Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης έχουν αναγνωριστεί αποσβέσεις από δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων ύψους 437.140,40€ για τον Όμιλο και 23.908,03€ για την Εταιρία, ως αναλυτικά εμφανίζεται στις οικείες στήλες των ανωτέρω δύο πινάκων.
- Απεναγνωρίστηκαν καταβληθέντα μισθώματα ύψους 491.734,95€ για τον Όμιλο και 26.128,95€ για την Εταιρία.
- Αναγνωρίστηκαν τόκοι επί των μισθωτικών υποχρεώσεων ύψους 108.342,33€ για τον Όμιλο και 10.569,50€ για την Εταιρία.
- Η συνολική επιπλέον δαπάνη που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος (προ φόρων) ανήλθε συνεπώς στα 53.747,78€ για τον Όμιλο και στα 8.348,58€ για την Εταιρία.
- Τα κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA) βελτιώθηκαν στην κλειόμενη χρήση κατά 108.342,33€ για τον Όμιλο και κατά 10.569,50€ για την Εταιρία.
-

5.3.4 Υποχρεώσεις που συνδέονται με τα «περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης» και πληρωμές έναντι αυτών

Οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τα περιουσιακά αυτά στοιχεία παρατίθενται αναλυτικά στη Σημείωση 20.

Οι πραγματοποιηθείσες πληρωμές έναντι των υποχρεώσεων αυτών παρατίθενται διακριτά στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

6 Ακίνητα κατεχόμενα για επένδυση

Στη χρήση 2017 έγινε επανεκτίμηση των ακινήτων θυγατρικής εταιρείας από ανεξάρτητο Ορκωτό Εκτιμητή. Έκτοτε, οι μεταβολές στην αξία των επενδυτικών ακινήτων έχουν αναλυτικά ως εξής:

	Κτίρια κατεχόμενα για επένδυση	Σύνολο:
Κόστος κτήσης		
Υπόλοιπο 1/1/2018	39.225.714,18	39.225.714,18
Υπόλοιπο 31/12/2018	39.225.714,18	39.225.714,18
Σωρ/νες αποσβέσεις		
Αναπόσβεστο 31/12/2018	39.225.714,18	39.225.714,18
Κόστος κτήσης		
Υπόλοιπο 1/1/2019	39.225.714,18	39.225.714,18
Πωλήσεις/Διαγραφές	(339.296,86)	(339.296,86)
Υπόλοιπο 31/12/2019	38.886.417,32	38.886.417,32
Σωρ/νες αποσβέσεις		
Αναπόσβεστο 31/12/2019	38.886.417,32	38.886.417,32

Αντιστοίχως για την Εταιρία:

	Κτίρια κατεχόμενα για επένδυση	Σύνολο:
Κόστος κτήσης		
Υπόλοιπο 1/1/2018	28.531.989,15	28.531.989,15
Υπόλοιπο 31/12/2018	28.531.989,15	28.531.989,15
Σωρ/νες αποσβέσεις		
Αναπόσβεστο 31/12/2018	28.531.989,15	28.531.989,15
Κόστος κτήσης		
Υπόλοιπο 1/1/2019	28.531.989,15	28.531.989,15
Πωλήσεις/Διαγραφές	(339.296,86)	(339.296,86)
Υπόλοιπο 31/12/2019	28.192.692,29	28.192.692,29
Σωρ/νες αποσβέσεις		
Αναπόσβεστο 31/12/2019	28.192.692,29	28.192.692,29

Η Εταιρία και ο Όμιλος εκτιμούν ότι η αξία των ακινήτων κατεχόμενων για επένδυση δεν άλλαξε σημαντικά στην κλειόμενη χρήση και προτίθενται να προβούν σε επανεκτίμηση αυτών από Ανεξάρτητο Εκτιμητή στην χρήση 2020.

7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αξίες εφαρμογών λογισμικού (αξία αδειών, αναβαθμίσεις κ.α.). Οι μεταβολές και τα υπόλοιπα των άυλων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου για την κλειόμενη και την αμέσως προηγούμενη διαχειριστική χρήση παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

	Λογισμικό	Σήματα & άδειες	Δαπάνες ανάπτυξης	Σύνολο:
Κόστος κτήσης				
Υπόλοιπο 1/1/2018	176.126,47	3.803.877,81	0,00	3.980.004,28
Αγορές/Προσθήκες	3.258,97			3.258,97
Απόκτηση & πρώτη ενοποίηση εταιρείας			1.124.987,87	1.124.987,87
Υπόλοιπο 31/12/2018	179.385,44	3.803.877,81	1.124.987,87	5.108.251,12
Σωρ/νες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1/1/2018	(163.521,41)	(3.343.727,07)	0,00	(3.507.248,48)
Αποσβέσεις περιόδου	(3.359,85)	(355.540,18)		(358.900,03)
Υπόλοιπο 31/12/2018	(166.881,26)	(3.699.267,25)	0,00	(3.866.148,51)
Αναπόσβεστο 31/12/2018	12.504,18	104.610,56	1.124.987,87	1.242.102,61
Κόστος κτήσης				
Υπόλοιπο 1/1/2019	179.385,44	3.803.877,81	1.124.987,87	5.108.251,12
Αγορές/Προσθήκες	660,00			660,00
Πωλήσεις/Διαγραφές			(137.211,40)	(137.211,40)
Υπόλοιπο 31/12/2019	180.045,44	3.803.877,81	987.776,47	4.971.699,72
Σωρ/νες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1/1/2019	(166.881,26)	(3.699.267,25)	0,00	(3.866.148,51)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.540,79)	(104.610,56)	(30.093,36)	(136.244,71)
Υπόλοιπο 31/12/2019	(168.422,05)	(3.803.877,81)	(30.093,36)	(4.002.393,22)
Αναπόσβεστο 31/12/2019	11.623,39	0,00	957.683,11	969.306,50

Αντιστοίχως για την Εταιρία:

	Λογισμικό	Σήματα & άδειες	Σύνολο:
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2018	135.231,66	3.803.877,81	3.939.109,47
Αγορές/Προσθήκες	1.966,00		1.966,00
Υπόλοιπο 31/12/2018	137.197,66	3.803.877,81	3.941.075,47
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2018	(134.077,66)	(3.343.727,07)	(3.477.804,73)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.532,38)	(355.540,18)	(358.072,56)
Υπόλοιπο 31/12/2018	(136.610,04)	(3.699.267,25)	(3.835.877,29)
Αναπόσβεστο 31/12/2018	587,62	104.610,56	105.198,18
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2019	137.197,66	3.803.877,81	3.941.075,47
Αγορές/Προσθήκες	660,00		660,00
Υπόλοιπο 31/12/2019	137.857,66	3.803.877,81	3.941.735,47
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2019	(136.610,04)	(3.699.267,25)	(3.835.877,29)
Αποσβέσεις περιόδου	(585,58)	(104.610,56)	(105.196,14)
Υπόλοιπο 31/12/2019	(137.195,62)	(3.803.877,81)	(3.941.073,43)
Αναπόσβεστο 31/12/2019	662,04	0,00	662,04

8 Συμμετοχές σε θυγατρικές

Οι μεταβολές στο κονδύλι αυτό έχουν ως κάτωθι

(α) Για τον Όμιλο:

	Αιολικό Ρυάκιο ΑΕ	*Λοιπά συνδεόμενα μέρη*	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	360.000,00	588.605,73	948.605,73
Απομείωση		(117.644,03)	(117.644,03)
Απόκτηση & πρώτη ενοποίηση εταιρείας	(360.000,00)		(360.000,00)
Υπόλοιπο 31/12/2018	0,00	470.961,70	470.961,70
Αγορές/Προσθήκες		12.870,00	12.870,00
Απομείωση		99.036,72	99.036,72
Υπόλοιπο 31/12/2019	0,00	582.868,42	582.868,42

(β) Για την Εταιρεία:

	Ίντρα Spatium ΑΕ	*Αττικό Σχολείο ΑΕΕΣ*	*Δομική Ακινήτων ΑΕ*	*Αιολικό Ρυάκιο ΑΕ*	*Λοιπά συνδεόμενα μέρη*	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	135.680,82	3.026.190,00	0,00	360.000,00	588.605,73	4.110.476,55
Αγορές/Προσθήκες				6.945.702,00		6.945.702,00
Απομείωση	41.354,01			99.036,72	(117.644,03)	22.746,70
Υπόλοιπο 31/12/2018	177.034,83	3.026.190,00	0,00	7.404.738,72	470.961,70	11.078.925,25
Αγορές/Προσθήκες			1.169.070,00		12.870,00	1.181.940,00
Επιστροφές				(240.000,00)		(240.000,00)
Απομείωση	322.865,84			(99.036,72)	99.036,72	322.865,84
Υπόλοιπο 31/12/2019	499.900,67	3.026.190,00	1.169.070,00	7.065.702,00	582.868,42	12.343.731,09

9 **Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση**

Οι μεταβολές στο κονδύλι αυτό έχουν ως κάτωθι

(α) Για τον Όμιλο:

	Μετοχές μη εισηγμένες	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	231.647,54	231.647,54
Υπόλοιπο 31/12/2018	**231.647,54**	**231.647,54**
Υπόλοιπο 31/12/2019	**231.647,54**	**231.647,54**

(β) Για την Εταιρεία:

	Μετοχές μη εισηγμένες	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	231.563,54	231.563,54
Υπόλοιπο 31/12/2018	**231.563,54**	**231.563,54**
Υπόλοιπο 31/12/2019	**231.563,54**	**231.563,54**

10 Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

Το στοιχείο αυτό αποτελείται από Ενδο-Ομιλικά Ομολογιακά Δάνεια, συνεπώς εμφανίζεται μόνο στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της μητρικής Εταιρίας, και αναλύεται ως εξής:

	Λοιπές ομολογίες	Λοιπές ομολογίες βραχυπρόθεσμης λήξης	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	13.608.091,16	0,00	13.608.091,16
Αγορές/Προσθήκες	2.272.381,14	839.999,40	3.112.380,54
Εξοφλήσεις	(3.110.696,85)		(3.110.696,85)
Υπόλοιπο 31/12/2018	**12.769.775,45**	**839.999,40**	**13.609.774,85**
Εξοφλήσεις	(3.035.011,58)		(3.035.011,58)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**9.734.763,87**	**839.999,40**	**10.574.763,27**

11 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Καταβληθείσες εγγυήσεις	103.605,81	95.931,71
	103.605,81	95.931,71

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Καταβληθείσες εγγυήσεις	62.561,84	60.130,25
	62.561,84	60.130,25

12 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Εμπορεύματα	92.297,26	720.815,77
Έτοιμα & ημιτελή προϊόντα	2.863.314,75	2.992.581,87
Πρώτες ύλες & αναλώσιμα	81.393,15	81.393,15
	3.037.005,16	3.794.790,79
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	276,04	0,00
	3.037.281,20	3.794.790,79

Τα αποθέματα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Εμπορεύματα	92.297,26	720.815,77
Έτοιμα & ημιτελή προϊόντα	2.863.314,75	2.992.581,87
Πρώτες ύλες & αναλώσιμα	81.393,15	81.393,15
	3.037.005,16	3.794.790,79
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	276,04	0,00
	3.037.281,20	3.794.790,79

Επί των αποθεμάτων δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη.

13 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Πελάτες	9.172.494,08	8.536.642,25
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(2.445.484,59)	(2.468.792,12)
Γραμμάτια εισπρακτέα	148.574,12	97.574,12
Επιταγές εισπρακτέες	462.535,65	414.810,64
Πρόβλεψη για επισφαλή αξιόγραφα	(386.799,54)	(387.799,54)
	6.951.319,72	6.192.435,35

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Πελάτες	6.837.585,58	9.402.893,89
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(1.149.796,75)	(1.173.504,28)
Γραμμάτια εισπρακτέα	39.888,07	39.888,07
Επιταγές εισπρακτέες	374.793,01	255.000,00
Πρόβλεψη για επισφαλή αξιόγραφα	(294.870,85)	(294.870,85)
	5.807.599,06	8.229.406,83

- Οι απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρες. Διακανονίζονται κατά μέσο όρο σε 60 ημέρες.
- Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.
- Για όλες τις απαιτήσεις έχει διενεργηθεί έλεγχος απομείωσης και τα ποσά των σωρευτικά αναγνωρισθεισών ζημιών απομείωσης παρουσιάζονται διακριτά στους ανωτέρω πίνακες. Οι ζημίες απομείωσης αφορούν ανοικτά υπόλοιπα πελατών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες και αξιόγραφα (επιταγές) που καθυστερεί η είσπραξή τους.

14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Δεσμευμένες καταθέσεις	4.738.835,71	4.782.336,10
Απαιτήσεις από το δημόσιο	480.115,49	1.054.729,80
Προκαταβολές στο προσωπικό	16.755,05	17.355,61
Προκαταβολές σε προμηθευτές	2.014.409,59	2.208.335,66
Χρεώστες διάφοροι	2.592.219,31	2.533.121,92
Επισφαλείς & επίδικες απαιτήσεις	221.844,39	221.844,39
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(1.984.769,18)	(1.975.130,44)
Προπληρωθέντα έξοδα	235.609,55	69.858,79
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου	876.039,52	408.485,70
	9.191.059,43	9.320.937,53

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Δεσμευμένες καταθέσεις	162.187,20	1.401.536,06
Απαιτήσεις από το δημόσιο	269.554,74	734.424,23
Προκαταβολές στο προσωπικό	11.655,05	12.134,60
Προκαταβολές σε προμηθευτές	2.277.722,50	2.198.917,67
Χρεώστες διάφοροι	2.427.386,11	2.340.492,74
Επισφαλείς & επίδικες απαιτήσεις	221.844,39	221.844,39
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(1.873.821,94)	(1.869.028,37)
Προπληρωθέντα έξοδα	141.068,61	7.778,64
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου	875.657,95	407.798,20
	4.513.254,61	5.455.898,16

Οι εύλογες αξίες των ως άνω κονδυλίων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τα λογιστικά υπόλοιπα αυτών.

15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Μετρητά στα ταμεία	26.295,73	23.125,21
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	3.344.543,45	5.522.416,03
	3.370.839,18	5.545.541,24

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Μετρητά στα ταμεία	4.605,52	4.993,18
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	623.906,76	1.122.665,78
	628.512,28	1.127.658,96

Τα ταμειακά ισοδύναμα είναι είτε καταθέσεις προθεσμίας, είτε βραχυχρόνιες, υψηλής ρευστοποιησιμότητας επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές στην αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

16 Μετοχικό κεφάλαιο

- Το κεφάλαιο έχει καταβληθεί ολοσχερώς.
- Το κεφάλαιο διαιρείται σε 995.077 μετοχές ονομαστικής αξίας 30,00 ευρώ έκαστη.
- Δεν εκδόθηκαν νέες μετοχές κατά τη διάρκεια της κλειόμενης περιόδου.
- Δεν υπάρχουν πιστοποιητικά συμμετοχής, μετατρέψιμοι τίτλοι, δικαιώματα αγοράς τίτλων, δικαιώματα προαίρεσης ή παρόμοιοι τίτλοι και δικαιώματα.
- Η Εταιρία δεν κατέχει δικές της μετοχές.

17 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Τα αποθεματικά της κατηγορίας αυτής προκύπτουν από την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες και αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	Διαφορές αξίας παγίων	Διαφορές αξίας επενδύσεων	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	(1.566.751,34)	8.632,12	(1.558.119,22)
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	(293.914,71)		(293.914,71)
Υπόλοιπο 31/12/2018	**(1.860.666,05)**	**8.632,12**	**(1.852.033,93)**
Μεταφορές	(492.333,66)		(492.333,66)
Απόκτηση & πρώτη ενοποίηση εταιρείας	2.740.571,26		2.740.571,26
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	8.505,05	(2.071,71)	6.433,34
Υπόλοιπο 31/12/2019	**396.076,60**	**6.560,41**	**402.637,01**

(β) Για την Εταιρία:

	Διαφορές αξίας παγίων	Διαφορές αξίας επενδύσεων	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	555.838,75	8.632,12	564.470,87
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	(63.505,09)		(63.505,09)
Υπόλοιπο 31/12/2018	**492.333,66**	**8.632,12**	**500.965,78**
Μεταφορές	(492.333,66)		(492.333,66)
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος		(2.071,71)	(2.071,71)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**0,00**	**6.560,41**	**6.560,41**

18 Λοιπά αποθεματικά

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρία σχηματίζει «τακτικό αποθεματικό» ως ποσοστό 5% επί των ετησίων κερδών, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί περαιτέρω. Ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός όταν το συσσωρευμένο ποσό γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, στα «λοιπά αποθεματικά» περιλαμβάνονται και «ειδικά» και «έκτακτα», καθώς και «αφορολόγητα αποθεματικά» που έχουν προκύψει από υπαγωγή της εταιρίας σε επενδυτικούς νόμους. Τα αποθεματικά αυτά εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος εκτός εάν διανεμηθούν στους μετόχους ή κεφαλαιοποιηθούν.

Στα «λοιπά αποθεματικά» περιλαμβάνονται και όσα κέρδη/ζημίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19 (παροχές στο προσωπικό) και αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, καθώς και οι δαπάνες που βαρύνουν την έκδοση νέου κεφαλαίου.

Το ύψος και οι μεταβολές του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών αποθεματικών – παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες.

(α) Για τον Όμιλο:

	Τακτικό αποθεμ.	Ειδικά αποθεμ.	Έκτακτα αποθεμ.	Έξοδα έκδοσης μετοχών	Διαφορές ενοποίησης	Αφορολόγ. αποθεμ.	Καταθέσεις ιδιοκτητών	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2017	352.318,42	573.248,09	58.869,50	(352.930,50)	0,00	8.137,45	0,00	689.642,96
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου							80.000,00	80.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2018	**352.318,42**	**573.248,09**	**58.869,50**	**(352.930,50)**	**0,00**	**8.137,45**	**80.000,00**	**749.642,96**
Απόκτηση & πρώτη ενοποίηση εταιρείας	(5.134,94)			294.575,13	(494.547,44)			(248.807,25)
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου							(80.000,00)	(80.000,00)
Μεταβολές ποσοστών κ.α. τακτοποιήσεις		(126.016,81)						(126.016,81)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**347.183,48**	**447.231,28**	**58.869,50**	**(58.355,37)**	**(494.547,44)**	**8.137,45**	**0,00**	**295.018,90**

(β) Για την Εταιρία:

	Τακτικό αποθεμ.	Ειδικά αποθεμ.	Έκτακτα αποθεμ.	Έξοδα έκδοσης μετοχών	Αφορολόγ. αποθεμ.	Καταθέσεις ιδιοκτητών	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2017	374.183,48	447.231,28	58.869,50	(58.681,50)	8.137,45	0,00	829.740,21
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου						80.000,00	80.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2018	**374.183,48**	**447.231,28**	**58.869,50**	**(58.681,50)**	**8.137,45**	**80.000,00**	**909.740,21**
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου						(80.000,00)	(80.000,00)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**374.183,48**	**447.231,28**	**58.869,50**	**(58.681,50)**	**8.137,45**	**0,00**	**829.740,21**

19 Δικαιώματα μειοψηφίας

Ανά ενοποιούμενη εταιρία, τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν αναλυτικά ως εξής:

	Τέτα Σαπίζιο ΑΕ	*Δορική Ρόδος ΑΕ*	*Δορική Ακτών ΑΕ*	*Λιόλιος Ρόδος ΑΕ*	*Δικαιώματα υπο-ομίλων*	*Σύνολο*
Υπόλοιπο 31/12/2017	490.557,02	10.398,51	0,00	0,00	0,00	500.955,53
Απόκτηση & πρώτη ενοποίηση εταιρείας				1.471.212,52		1.471.212,52
Αποτελέσματα περιόδου	(39.570,12)	393,12		(5.034,98)		(43.221,98)
Υπόλοιπο 31/12/2018	451.986,90	10.791,63	0,00	1.466.177,54	0,00	1.928.946,07
Απόκτηση & πρώτη ενοποίηση εταιρείας		1.199.653,13	6.129.337,35		(1.988.920,12)	7.340.470,36
Αποτελέσματα περιόδου	88.897,84	(76.094,02)	(361.775,27)	(17.925,40)		(367.026,85)
Αναβλ. φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος		9.833,71				9.833,71
Αύξηση/μείωση κεφαλαίου				(130.000,00)		(130.000,00)
Μεταβολές ποσοστών κ.α. τακτοποιήσεις	19,58			65.989,99		66.009,57
Υπόλοιπο 31/12/2019	540.904,32	1.144.174,45	7.767.562,08	1.384.239,13	(1.988.920,12)	8.848.159,86

20 Δανεισμός – Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας έχουν ως εξής:

(α) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου

	31/12/2019	*31/12/2018*
Ομολογιακά δάνεια	23.533.808,28	12.379.196,29
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	42.706.052,32	35.108.879,00
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.812.079,37	0,00
	68.051.939,97	47.488.075,29

(β) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου

	31/12/2019	*31/12/2018*
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	5.119.139,72	15.793.232,87
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων	1.630.065,45	8.132.591,37
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	407.967,16	0,00
	7.157.172,33	23.925.824,24

(γ) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας

	31/12/2019	*31/12/2018*
Ομολογιακά δάνεια	12.157.960,00	12.363.000,00
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	10.022.500,81	2.803.691,22
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	206.105,68	0,00
	22.386.566,49	15.166.691,22

(δ) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας

	31/12/2019	*31/12/2018*
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	3.658.403,62	14.366.573,27
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων	297.218,00	601.000,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	20.853,47	0,00
	3.976.475,09	14.967.573,27

Οι μεταβολές στις υποχρεώσεις από μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

(ε) Μισθωτικές υποχρεώσεις του Ομίλου:

	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	Υποχρεώσεις από μισθώσεις	Σύνολο:
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	2.493.169,90	115.075,45	2.608.245,35
Μεταφορές	(1.717.429,92)	1.717.429,92	
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(367.772,82)	(20.426,00)	(388.198,82)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**407.967,16**	**1.812.079,37**	**2.220.046,53**

(στ) Μισθωτικές υποχρεώσεις της Εταιρείας:

	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	Υποχρεώσεις από μισθώσεις	Σύνολο:
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	243.995,55		243.995,55
Μεταφορές	(206.105,68)	206.105,68	
Αποπληρωμή υποχρέωσης	(17.036,40)		(17.036,40)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**20.853,47**	**206.105,68**	**226.959,15**

23. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται από την ίδια φορολογική αρχή στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα.

Η κίνηση των λογαριασμών αναβαλλόμενης φορολογίας κατά τη διάρκεια της κλειόμενης και της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης έχει ως ακολούθως:

(α) Για τον Όμιλο:

	ΑΦ από πάγια	ΑΦ από leasing	ΑΦ από αποτιμήσεις	ΑΦ από προβλέψεις	ΑΦ από διαγραμμένα	ΑΦ από ζημιές	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	(3.480.808,11)	0,00	(35.709,14)	678.188,89	(46.089,73)	70.675,82	(2.813.536,27)
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(120.163,09)		34.116,77	549.799,49	(48.089,17)	(31.632,94)	384.031,06
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	(245.464,17)						(245.464,17)
Υπόλοιπο 31/12/2018	**(3.845.633,37)**	**0,00**	**(1.588,37)**	**1.227.988,38**	**(94.778,90)**	**39.042,88**	**(2.674.969,38)**
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(615.148,09)	11.745,98	176.148,42	6.219,61	(113.926,98)	(39.042,88)	(574.002,95)
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	471.535,82		(2.071,71)				469.463,91
Υπόλοιπο 31/12/2019	**(3.989.245,64)**	**11.745,98**	**172.488,34**	**1.234.207,99**	**(208.704,89)**	**0,00**	**(2.779.508,42)**

(β) Για την Εταιρεία:

	ΑΦ από πάγια	ΑΦ από leasing	ΑΦ από αποτιμήσεις	ΑΦ από προβλέψεις	ΑΦ από διαγραμμένα	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	(4.022.052,35)	0,00	33.113,59	371.695,25	(16.205,62)	(3.635.249,22)
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(23.432,37)		(6.596,64)	476.711,14		446.682,23
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	(43.258,80)					(43.258,80)
Υπόλοιπο 31/12/2018	**(4.088.743,52)**	**0,00**	**26.516,96**	**848.606,39**	**(16.205,62)**	**(3.231.825,79)**
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(123.370,72)	1.649,19	92.971,52	196.522,97	6.730,11	86.503,07
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	453.196,88		(2.071,71)			451.125,15
Υπόλοιπο 31/12/2019	**(3.758.917,36)**	**1.649,19**	**117.416,77**	**955.129,36**	**(9.475,51)**	**(2.694.197,57)**

22 Δαπάνες προσωπικού - Υποχρέωση για παροχές λόγω αφυπηρέτησης

22.1 Για τον Όμιλο:

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης παροχών προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά τη διάρκεια της κλειόμενης και της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης έχουν ως ακολούθως:

	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	184.672,81
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	31.667,12
Υπόλοιπο 31/12/2018	216.339,93
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	16.552,36
Αναλογιστικές ζημίες/(κέρδη)	14.254,65
Υπόλοιπο 31/12/2019	247.146,94

Οι λοιπές δαπάνες που αφορούν το προσωπικό και έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Μισθοί	1.299.996,54	1.162.291,71
Ημερομίσθια και ωρομίσθια	43.446,97	69.418,27
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	368.427,39	364.747,87
Αποζημιώσεις απολυομένων	2.187,62	3.091,57
Λοιπές παροχές προσωπικού	11.008,00	2.821,29
	1.725.066,52	1.602.370,71

22.2 Για την Εταιρεία:

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης παροχών προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά τη διάρκεια της κλειόμενης και της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης έχουν ως ακολούθως:

	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2017	117.653,35
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	37.283,38
Υπόλοιπο 31/12/2018	154.936,73
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	16.552,36
Υπόλοιπο 31/12/2019	171.489,09

Οι λοιπές δαπάνες που αφορούν το προσωπικό και έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Μισθοί	835.952,10	807.118,39
Ημερομίσθια και ωρομίσθια	43.446,97	69.418,27
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	219.974,63	229.989,61
Αποζημιώσεις απολυομένων	0,00	3.091,57
Λοιπές παροχές προσωπικού	7.050,00	0,00
	1.106.423,70	1.109.617,84

23 Λοιπές προβλέψεις

Το στοιχείο αυτό αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	31/12/2018
Προβλέψεις για επίδικες διαφορές	8.400,00	8.400,00
Πρόβλεψη για επιπλέον φόρους	294.000,00	291.000,00
	302.400,00	299.400,00

(β) Για την Εταιρία:

	31/12/2019	31/12/2018
Προβλέψεις για επίδικες διαφορές	8.400,00	8.400,00
Πρόβλεψη για επιπλέον φόρους	100.000,00	100.000,00
	108.400,00	108.400,00

24 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το στοιχείο αυτό αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	31/12/2018
Ληφθείσες εγγυήσεις	204.885,50	194.028,50
Κρατικές επιχορηγήσεις	2.633.232,13	2.639.604,00
	2.838.117,63	2.833.632,50

(β) Για την Εταιρία:

	31/12/2019	31/12/2018
Ληφθείσες εγγυήσεις	42.012,00	42.552,00
Κρατικές επιχορηγήσεις	92.454,14	98.826,01
	134.466,14	141.378,01

25 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην φόρων) έχει ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Προμηθευτές	2.882.196,88	4.554.086,82
Επιταγές πληρωτέες	647.643,70	1.732.973,19
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	125.842,79	62.988,31
Προκαταβολές πελατών	1.503.998,66	333.093,79
Μερίσματα πληρωτέα	62.340,95	62.340,95
Υποχρεώσεις προς μετόχους & μέλη δικαιν	1.500,00	1.500,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	101.154,83	147.896,63
Πιστωτές διάφοροι	1.698.777,31	1.904.009,67
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	47.595,41	20.908,71
Τόκοι δεδουλευμένοι	653.405,59	759.585,91
Έσοδα επομένων χρήσεων	4.011,62	3.232,67
Εκπτώσεις πωλήσεων υπό τακτοποίηση	39.732,17	159.732,17
	7.768.199,91	9.742.348,82

(β) Για την Εταιρία:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Προμηθευτές	2.544.085,46	3.334.222,54
Επιταγές πληρωτέες	642.641,01	1.716.474,99
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	62.635,44	15.765,82
Προκαταβολές πελατών	1.493.647,36	378.797,76
Μερίσματα πληρωτέα	62.340,95	62.340,95
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	61.175,58	98.568,80
Πιστωτές διάφοροι	451.629,19	570.339,48
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	22.376,59	18.670,65
Τόκοι δεδουλευμένοι	148.065,49	232.017,01
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.463,89	1.449,40
	5.490.060,96	6.428.647,40

Οι εύλογες αξίες των ως άνω κονδυλίων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τα λογιστικά υπόλοιπα αυτών.

26 Υποχρεώσεις από φόρους

Η ανάλυση των φόρων πληρωτέων έχει ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Φόρος προστιθέμενης αξίας	172.984,43	135.521,21
Φόροι περιουσίας	96.298,41	77.301,68
Λοιποί φόροι & τέλη	75.295,26	50.096,96
Τρέχων φόρος εισοδήματος	219.634,27	312.706,35
	564.212,37	575.626,20

(β) Για την Εταιρία:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Φόρος προστιθέμενης αξίας	9.850,69	0,00
Φόροι περιουσίας	63.740,21	51.178,94
Λοιποί φόροι & τέλη	8.613,28	22.336,78
	82.204,18	73.515,72

27 Κύκλος εργασιών - Λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης και της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσεως ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε σε έναν μόνο τομέα.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.511.513,37	3.811.857,11
Πωλήσεις προϊόντων	1.409.384,13	1.147.311,81
Παροχή υπηρεσιών	12.165.820,24	12.131.761,24
Εγχώριες πωλήσεις προϊόντων χονδρικώς	888.701,34	0,00
	15.975.419,08	17.090.930,16

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.511.656,85	3.762.558,61
Πωλήσεις προϊόντων	1.973.453,13	4.012.578,81
Παροχή υπηρεσιών	4.985.506,37	4.767.096,98
	8.470.616,35	12.542.234,40

28 Λοιπά συνήθη έσοδα

Τα λοιπά συνήθη έσοδα (λοιπά λειτουργικά έσοδα) αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Έσοδα από παρεπόμενες δραστ/τες	6.110,16	8.413,56
Εισπραττόμενα έξοδα	365,40	0,00
Επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού	6.371,87	6.371,87
Ειδικές επιχορηγήσεις-επιδοτήσεις	421.397,52	197.067,53
Έσοδα από αποζημιώσεις	3.980,40	3.466,32
Έσοδα από ενοίκια	20.850,61	12.620,52
Έσοδα από προβλέψεις	257.411,30	385.130,38
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	2.742,97	0,00
Άλλα λειτουργικά έσοδα	690.541,29	229.343,11
	1.409.771,52	842.413,29

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Έσοδα από παρεπόμενες δραστ/τες	6.110,16	8.413,56
Εισπραττόμενα έξοδα	100.600,41	0,00
Επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού	6.371,87	6.371,87
Έσοδα από αποζημιώσεις	3.980,40	3.466,32
Έσοδα από ενοίκια	17.610,61	9.380,52
Έσοδα από προβλέψεις	256.009,31	251.957,17
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	2.742,97	0,00
Άλλα λειτουργικά έσοδα	570.529,00	221.960,31
	963.954,73	501.549,75

29 Λειτουργικές δαπάνες & Κόστος Πωλήσεων

Το κόστος των πωληθέντων αποθεμάτων διαμορφώθηκε ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Αποθέματα έναρξης	3.794.790,79	4.399.148,97
Καθαρές αγορές	1.325.813,47	3.002.318,23
Καταλογούμενες δαπάνες	7.739.947,71	8.551.900,56
Αποθέματα λήξης	(3.037.005,16)	(3.794.790,79)
Ιδιόχρηση κ.α. διαφορές	(461.047,45)	(1.506.729,00)
	9.362.499,36	10.651.847,97

(β) Για την Εταιρεία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Αποθέματα έναρξης	3.794.790,79	4.399.148,97
Καθαρές αγορές	1.320.769,03	2.988.733,17
Κοστολογούμενες δαπάνες	5.302.907,00	7.672.462,54
Αποθέματα λήξης	(3.037.005,16)	(3.794.790,79)
	7.381.461,66	11.265.553,89

Ως «Κοστολογούμενες δαπάνες» νοούνται οι λειτουργικές δαπάνες που μερίζονται στη λειτουργία παραγωγής και αναλύονται περαιτέρω στους πιο κάτω πίνακες.

Οι λειτουργικές δαπάνες και το κόστος πωλήσεων της κλειόμενης χρήσης αναλύονται κατ' είδος και κατά λειτουργία ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	Σύνολο	*Κόστος πωλήσεων*	*Διοικητική λειτουργία*	*Λειτουργία διάθεσης*
Ανάλωση αποθεμάτων	2.083.599,10	2.083.599,10		
Ιδιόχρηση αποθεμάτων	(461.047,45)	(461.047,45)		
Αμοιβές προσωπικού	1.725.056,52	720.914,15	1.004.152,37	0,00
Αμοιβές τρίτων	3.720.587,19	3.170.618,02	502.963,85	47.005,32
Παροχές τρίτων	604.873,97	483.485,99	107.014,46	14.373,52
Φόροι & τέλη	728.095,63	638.559,77	88.298,52	1.237,34
Λοιπά έξοδα	597.852,72	461.147,83	121.778,24	14.926,65
Αποσβέσεις	2.038.217,06	1.992.029,59	35.555,53	10.631,94
Προβλέψεις	273.192,36	273.192,36	0,00	(0,00)
Σύνολα	11.310.437,10	9.362.499,36	1.859.762,97	88.174,77

(β) Για την Εταιρεία:

	Σύνολο	*Κόστος πωλήσεων*	*Διοικητική λειτουργία*	*Λειτουργία διάθεσης*
Ανάλωση αποθεμάτων	2.078.554,66	2.078.554,66		
Αμοιβές προσωπικού	1.106.423,70	379.176,51	727.247,19	0,00
Αμοιβές τρίτων	3.625.019,78	3.393.698,10	188.048,21	43.273,47
Παροχές τρίτων	356.990,43	251.542,52	91.399,84	14.048,07
Φόροι & τέλη	436.256,93	412.155,12	23.551,01	550,80
Λοιπά έξοδα	484.679,31	391.568,18	88.994,65	4.116,48
Αποσβέσεις	247.488,87	221.118,86	15.738,07	10.631,94
Προβλέψεις	253.647,71	253.647,71	0,00	(0,00)
Σύνολα	8.589.061,39	7.381.461,66	1.134.978,97	72.620,76

29.1 Δαπάνες λειτουργίας παραγωγής

Οι δαπάνες της λειτουργίας παραγωγής αποτελούν μέρος του κόστους πωλήσεων και αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	720.914,15	741.204,37
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.170.618,02	4.633.756,34
Παροχές τρίτων	483.485,99	889.247,61
Φόροι & τέλη	638.559,77	501.152,57
Διάφορα έξοδα	461.147,83	428.213,85
Αποσβέσεις λειτουργικές	1.992.029,59	1.421.042,44
Προβλέψεις	273.192,36	37.283,38
	7.739.947,71	8.551.900,56

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	379.176,51	439.733,10
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.393.698,10	5.821.084,62
Παροχές τρίτων	251.542,52	254.695,61
Φόροι & τέλη	412.155,12	300.312,03
Διάφορα έξοδα	391.568,18	359.375,44
Αποσβέσεις λειτουργικές	221.118,86	459.978,36
Προβλέψεις	253.647,71	37.283,38
	5.302.907,00	7.672.462,54

29.2 Δαπάνες λειτουργίας διάθεσης

Οι δαπάνες της λειτουργίας διάθεσης αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0,00	0,00
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	47.005,32	30.728,71
Παροχές τρίτων	14.373,52	10.118,80
Φόροι & τέλη	1.237,34	707,06
Διάφορα έξοδα	14.926,65	19.101,41
Αποσβέσεις λειτουργικές	10.631,94	(0,00)
Προβλέψεις	(0,00)	17.864,70
	88.174,77	78.520,68

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0,00	0,00
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	43.273,47	27.454,58
Παροχές τρίτων	14.048,07	9.855,80
Φόροι & τέλη	550,80	0,00
Διάφορα έξοδα	4.116,48	(0,00)
Αποσβέσεις λειτουργικές	10.631,94	(0,00)
Προβλέψεις	(0,00)	17.864,70
	72.620,76	55.175,08

29.3 Δαπάνες λειτουργίας διοίκησης

Οι δαπάνες της διοικητικής λειτουργίας αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.004.152,37	861.166,34
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	502.963,85	524.972,78
Παροχές τρίτων	107.014,46	106.185,77
Φόροι & τέλη	88.298,52	189.768,30
Διάφορα έξοδα	121.778,24	82.941,90
Αποσβέσεις λειτουργικές	35.555,53	11.070,25
	1.859.762,97	1.776.105,34

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	727.247,19	669.884,74
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	188.048,21	253.866,76
Παροχές τρίτων	91.399,84	85.401,88
Φόροι & τέλη	23.551,01	148.146,80
Διάφορα έξοδα	88.994,65	58.201,08
Αποσβέσεις λειτουργικές	15.738,07	10.773,15
	1.134.978,97	1.226.274,41

30 Λοιπά έξοδα & ζημίες

Το στοιχείο «λοιπά έξοδα & ζημίες» αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	3.012,18	102.406,79
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	931,33	98,81
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	400,00	112.758,45
Προβλέψεις για κινδύνους & έξοδα	5.247,16	24.297,49
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,01
Κατάπτωση εγγυήσεων & ποινικών ρητρών	26.815,77	479,90
Λοιπές δαπάνες	330.808,88	148.659,93
	367.215,32	388.701,38

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	0,00	6.028,12
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	330,96	98,81
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,01
Κατάπτωση εγγυήσεων & ποινικών ρητρών	26.815,77	0,00
Λοιπές δαπάνες	314.807,18	40.070,97
	341.953,91	46.197,91

31 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Τόκοι πιστωτικοί	521,37	536,34
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	234.309,72
Κέρδη από πώληση παγίων	138,84	0,00
	660,21	234.846,06

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Τόκοι πιστωτικοί	782.323,96	887.048,52
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	196.909,72
Κέρδη από πώληση παγίων	138,84	0,00
Κέρδη επιμέτρησης στην εύλογη αξία	0,00	140.390,73
Έσοδα αποτίμησης επενδύσεων	322.865,84	0,00
	1.105.328,64	1.224.348,97

32 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Τόκοι δανείων	3.810.904,05	3.152.803,17
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	108.342,33	0,00
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	181.183,01	205.652,30
Τραπεζικές προμήθειες	90.750,88	84.206,65
Ζημίες από πώληση παγίων	100.548,35	0,00
Ζημίες επιμέτρησης στην εύλογη αξία	3.705,94	123.759,29
	4.295.434,56	3.566.421,41

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Τόκοι δανείων	1.300.916,04	1.312.636,42
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	10.569,50	0,00
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	104.173,98	56.864,51
Τραπεζικές προμήθειες	46.918,09	56.245,06
Ζημίες από πώληση παγίων	97.536,86	0,00
Ζημίες επιμέτρησης στην εύλογη αξία	3.705,94	123.759,29
	1.563.820,41	1.549.505,28

33 Φόρος εισοδήματος

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση ανήλθε σε 24%, ενώ για την προηγούμενη χρήση σε 29%.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 12, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις θα πρέπει να επιμετρώνται 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 θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι και την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

Με βάση τα ανωτέρω, η Εταιρία επιμέτρησε εκ νέου τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της κατά την ημερομηνία ισολογισμού με βάση τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρία αναμένει κατά την ημερομηνία αναφοράς να ανακτήσει ή να εξοφλήσει τη λογιστική αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεών της. Η επίδραση στα αποτελέσματα από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή βάσει των ανωτέρω απεικονίζεται στους πιο κάτω πίνακες στο στοιχείο «Επίδραση διαφορετικού συντελεστή αναβαλλόμενων φόρων».

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή ο ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς, έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, οπότε, με βάση τους ελέγχους αυτούς, οριστικοποιούνται οι σχετικές φορολογικές

υποχρεώσεις, με το ενδεχόμενο να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Για όσες εταιρικές χρήσεις παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τυχόν διαφορές φορολογικού έλεγχου.

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Φόρος επί των κερδών	154.219,64	144.304,74
Αναβαλλόμενοι φόροι (έσοδα)/έξοδα	574.002,95	(384.031,06)
Σχηματισμός/(Χρησιμοποίηση) πρόβλεψης για επιπλέον φόρους	3.000,00	3.000,00
	731.222,59	(236.726,32)

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Αναβαλλόμενοι φόροι (έσοδα)/έξοδα	(86.503,07)	(446.682,23)
	(86.503,07)	(446.682,23)

και έχει προκύψει ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	1.512.916,67	1.706.592,73
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	24%	29%
Φόρος που αναλογεί	363.100,00	494.911,90
Επίδραση μη αναστρέψιμων διαφορών	115.239,07	141.308,79
Αναβαλ/νοι φόροι που δε λογίστηκαν/διεγράφησαν	250.691,71	(17.586,99)
Επίδραση διαφορετικού συντ/τή αναβαλ. Φόρων	(808,17)	(858.360,01)
Σχηματισμός/(Χρησιμοποίηση) πρόβλεψης για επιπλέον φόρους	3.000,00	3.000,00
	731.222,59	(236.726,32)

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	45.064,01	125.426,55
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	24%	29%
Φόρος που αναλογεί	10.815,36	36.373,70
Επίδραση μη αναστρέψιμων διαφορών	126.675,44	76.856,77
Αναβαλ/νοι φόροι που δε λογίστηκαν/διεγράφησαν	53.578,89	(26.126,91)
Επίδραση διαφορετικού συντ/τή αναβαλ. φόρων	(277.572,76)	(533.785,78)
	(86.503,07)	(446.682,23)

34 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των συγκεντρωτικών συνολικών εισοδημάτων της περιόδου με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, ως ακολούθως:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα	1.148.793,93	1.986.541,03
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	995.077,00	995.077,00
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	1,1545	1,9964

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα	131.567,08	572.108,78
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	1.111.185,00	1.111.185,00
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	0,1184	0,5149

35 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη

Τα έσοδα του Ομίλου από συνδεόμενα με αυτόν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Terra Spatium ΑΕ	100.152,84	0,00
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	0,00	3.240,00
Μέτοχοι - Εταίροι	3.265,00	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	375.217,20	48.100,00
	478.635,04	51.340,00

Οι αγορές - αποθεμάτων και υπηρεσιών -- καθώς και οι καταβληθείσες αμοιβές του Ομίλου σε συνδεόμενα με αυτόν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	95.608,27	95.388,69
Συνδεδεμένες εταιρείες	463.662,50	250.419,76
	559.270,77	345.808,45

Τα έσοδα της Εταιρίας από συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Terra Spatium ΑΕ	1.200,00	71.200,00
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	638.897,43	671.141,91
Δομική Parking ΑΕ	3.025,00	3.000,00
Δομική Ακινήτων ΑΕ	1.870.215,52	2.132.116,91
Αιολικό Ρούσκιο ΑΕ	572.347,47	2.269.941,89
Μέτοχοι - Εταίροι	25,00	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	320.017,20	20.900,00
	3.405.727,62	5.168.300,71

Οι αγορές - αποθεμάτων και υπηρεσιών - της Εταιρίας από συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	*1/1 - 31/12/2018*
Terra Spatium ΑΕ	700.000,00	630.000,00
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	0,00	133,40
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	14.260,00	17.160,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	236.086,91	31.988,46
	950.346,91	679.281,86

Οι απαιτήσεις της Εταιρίας από συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Terra Spatium ΑΕ	20.779,43	19.743,43
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	7.097.314,01	7.751.855,17
Δομική Parking ΑΕ	20.273,90	17.028,00
Δομική Ακινήτων ΑΕ	4.332.670,83	5.703.344,99
Αιολικό Ρούσκιο ΑΕ	392.348,44	3.427.552,28
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	0,00	10.433,04
Μέτοχοι - Εταίροι	25,90	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	1.427.011,47	1.468.141,92
	13.290.423,98	18.398.098,83

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας προς συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2019	*31/12/2018*
Terra Spatium ΑΕ	383.986,76	355.962,24
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	10.554,20	10.554,20
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	25.641,85	112.919,75
Συνδεδεμένες εταιρείες	549.759,78	286.528,44
	969.942,59	765.964,63

36 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι εγγυήσεις που έχουν χορηγηθεί σε τρίτους ανέρχονται σε 6.226.243,88 ευρώ έναντι 4.354.068,11 ευρώ στο τέλος της προηγούμενης εταιρικής χρήσης.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.	2010 & 2018-2019
TERRA SPATIUM A.E.	2010-2019
ΑΤΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ Α.Ε.Ε.Σ.	2014-2019
ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε	2010-2019
ΔΟΜΙΚΗ PARKING Α.Ε	2010-2019
ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΣΚΙΟ ΑΕ	2010-2019
GLOBAL PAX A.E.	2010-2017
BEEK A.E.	2011-2017
LENTAS RESORT A.E.	2010-2017
ΕΣΕΚ Α.Ε.	2010-2017
ΔΙΕΘΝΗ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕ	2010-2017
TERRA MARE FASHION AE	2010-2017

Η μητρική εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010 και για τις χρήσεις 2018-2019. Για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2010 και 2018/2019 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 100.000,00. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013, η Εταιρεία, ελέγχθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Για τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2014, 2015, 2016 και 2017 η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4173/12013 και την υπ' αριθμό ΠΟΛ. 1124/2015 και έλαβε Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Η TERRA SPATIUM A.E. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της θυγατρικής εταιρείας (2010 – 2019), έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού € 46.000,00.

Η ΑΤΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ Α.Ε.Ε.Σ. δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυσή της (24/2/2014). Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της θυγατρικής εταιρείας (2014, 2015, 2016 2017 2018 2019) , έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού € 18.000,00.

Η ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της θυγατρικής εταιρείας (2010 – 2019), έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού € 120.000,00

Η ΔΟΜΙΚΗ PARKING Α.Ε έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της

θυγατρικής εταιρείας (2010 – 2019), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία GLOBAL PAX A.E. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία BEEK A.E. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2011 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία LENTAS RESORT A.E. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία από την θυγατρική TERRA SPATIUM A.E. "ΕΣΕΚ Α.Ε." έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία από την θυγατρική TERRA SPATIUM A.E. "ΔΙΕΘΝΗ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕ" έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία από την θυγατρική TERRA SPATIUM A.E. "TERRA MARE FASHION AE" έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Τέλος, σημειώνεται ότι την 31/12/2019 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2013 βάσει των διατάξεων της παρ. 1 άρθρου 36 Ν.4174/2013 όπως καινοποιήθηκε με την ΠΟΛ.1208/2017.

Πέραν των ανωτέρω, όσων έχουν αναγνωριστεί στον Ισολογισμό και όσων έχουν μνημονευθεί σε άλλες Σημειώσεις – π.χ. στη Σημείωση περί φόρου εισοδήματος, δεν υφίστανται άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις που να έχουν δυνητικά σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία της Εταιρίας.

37 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου ή της Εταιρίας.

38 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Το 2020 αναμένεται να επιβραδυνθεί σημαντικά ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής και της παγκόσμιας οικονομίας, δεδομένων των επιπτώσεων της εν εξελίξει πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19.

Η εξάπλωση του κορονοϊού και η κήρυξη του σε πανδημία από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας, αποτελεί μία πρωτόγνωρη κατάσταση για όλο τον κόσμο με αβέβαιη πορεία.

Η εταιρεία μας, παρακολουθεί τις εξελίξεις προκειμένου να ανταποκριθεί κατάλληλα σε όλα τα επίπεδα έχοντας προετοιμάσει ειδικό πλάνο δράσεων ώστε να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της καθώς και η ασφάλεια των εργαζομένων της.

Στα πλαίσια αυτά έχουν θεσπιστεί προληπτικά μέτρα, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΠΟΥ, όπως η εφαρμογή ειδικής πολιτικής προστασίας που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, εξ' αποστάσεως εργασία, αναστολή τόσο των επαγγελματικών όσο και των προσωπικών ταξιδιών και ειδική καθοδήγηση για την υγιεινή.

Οι ποσοτικές και ποιοτικές επιπτώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας μας, από την εξάπλωση του COVID-19, είναι υπό αξιολόγηση, πλην όμως η Διοίκηση εκτιμά ότι τόσο ο κύκλος εργασιών, όσο και η κερδοφορία της χρήσης 2020 θα βελτιωθούν σε σχέση με την κλειόμενη χρήση, κατά την οποία υπήρξε καθυστέρηση υπογραφής συμβάσεων με φορείς του δημοσίου, με συνέπεια τη καθυστέρηση υλοποίησής τους από την Εταιρία και τη μετάθεσή τους στην χρήση 2020. Τα ανωτέρω προσφέρουν ασφάλεια στα πλαίσια αυτής της δύσκολης περιόδου που διανύουμε και εκτιμάται ότι η πανδημία δεν θίγει μέχρι στιγμής την ικανότητα του ομίλου και της Εταιρίας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Παρόλη την αβεβαιότητα εκτιμάται ότι τόσο οι παγκόσμιες όσο και οι εθνικές προσπάθειες ανάσχεσης της εξάπλωσης του ιού θα επιτρέψουν στην οικονομική δραστηριότητα να ανακάμψει στο δεύτερο εξάμηνο του έτους καθώς και ότι τα μέτρα δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής θα βοηθήσουν να περιορισθεί η ζημιά στις επιμέρους οικονομίες.

Η κύρια προτεραιότητα μας είναι η συνέχιση της υλοποίησης των έργων που έχει αναλάβει ο όμιλος πάντα με γνώμονα την εξυπηρέτηση των πελατών, την προστασία των εργαζομένων μας και της κοινωνίας στο σύνολο της.

Αθήνα,29/7/2020

Ο Πρόεδρος & Δνων Σύμβουλος	Το Μέλος του Δ.Σ.	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Παναγιώτης Χαϊμπακιώλης	Χρήστος Χαϊμπακιώλης	Γεώργιος Σπορόγγης
ΑΔΤ ΑΟ127948	ΑΔΤ ΑΜ162385	ΑΔΤ Ξ094028
		Αρ.Αδείας Α' Τάξης: 1260

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*31/12/2019*	*31/12/2018*
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5	18.455.115,08	16.348.816,73
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	28.192.692,29	28.531.989,15
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	662,04	105.198,18
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες	8	12.343.731,09	11.078.925,25
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	9	231.563,54	231.563,54
Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη	10	9.734.763,87	12.769.775,45
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	62.561,84	60.130,25
		69.021.089,75	69.126.398,55
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	12	3.037.281,20	3.794.790,79
Εμπορικές απαιτήσεις	13	5.807.599,06	8.229.406,83
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	14	4.513.254,61	5.455.898,16
Βραχ/σμες επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη	10	839.999,40	839.999,40
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	628.512,28	1.127.658,96
		14.826.646,55	19.447.754,14
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		**83.847.736,30**	**88.574.152,69**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	33.335.550,00	33.335.550,00
Υπέρ το άρτιο		3.269.163,89	3.269.163,89
Αποθεματικά εύλογης αξίας	17	6.560,41	500.965,78
Λοιπά αποθεματικά	18	829.740,21	829.740,21
Καταθέσεις ιδιοκτητών		0,00	80.000,00
Αποτελέσματα εις νέον		11.362.862,27	10.285.764,67
		48.803.876,78	48.301.184,55
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από δάνεια & μισθώσεις	20	22.386.566,49	15.166.691,22
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	2.694.197,57	3.231.825,79
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού	22	171.489,09	154.936,73
Λοιπές προβλέψεις	23	108.400,00	108.400,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	134.466,14	141.378,01
		25.495.119,29	18.803.231,75
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	5.490.060,96	6.428.647,40
Υποχρεώσεις από φόρους	26	82.204,18	73.515,72
Υποχρεώσεις από δάνεια & μισθώσεις	20	3.976.475,09	14.967.573,27
		9.548.740,23	21.469.736,39
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**83.847.736,30**	**88.574.152,69**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*1/1 - 31/12/2019*	*1/1 - 31/12/2018*
Κύκλος εργασιών	27	15.975.419,08	17.090.930,16
Κόστος πωλήσεων	29	(9.362.499,36)	(10.651.847,97)
Μικτά κέρδη		**6.612.919,72**	**6.439.082,19**
Λοιπά συνήθη έσοδα	28	1.409.771,52	842.413,29
Έξοδα διοίκησης	29	(1.859.762,97)	(1.776.105,34)
Έξοδα διάθεσης	29	(88.174,77)	(78.520,68)
Λοιπά έξοδα & ζημίες	30	(367.215,32)	(388.701,38)
Κέρδη προ φόρων & επενδυτικών		**5.707.538,18**	**5.038.168,08**
Κέρδος από αρχικό συμψηφισμό θυγατρικής		100.152,84	0,00
Χρηματοοικονομικά έσοδα	31	660,21	234.846,06
Χρηματοοικονομικά έξοδα	32	(4.295.434,56)	(3.566.421,41)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**1.512.916,67**	**1.706.592,73**
Φόροι	33	(731.222,59)	236.726,32
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		**781.694,08**	**1.943.319,05**
Κατανέμονται σε:			
- Ιδιοκτήτες μητρικής		1.148.793,93	1.986.541,03
- Δικαιώματα μειοψηφίας	19	(367.099,85)	(43.221,98)
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	21	469.463,91	(343.483,22)
Λοιπό συνολικό εισόδημα		**469.463,91**	**(343.483,22)**
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα		**1.251.157,99**	**1.599.835,83**
Κατανέμεται σε:			
- Ιδιοκτήτες μητρικής		1.608.424,13	1.643.057,81
- Δικαιώματα μειοψηφίας	19	(357.266,14)	(43.221,98)
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	34	1,1545	1,9964
Αποσβέσεις		2.038.217,06	1.432.112,69
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)		**7.745.755,24**	**6.470.280,77**

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*1/1 - 31/12/2019*	*1/1 - 31/12/2018*
Κύκλος εργασιών	27	8.470.616,35	12.542.234,40
Κόστος πωλήσεων	29	(7.381.461,66)	(11.265.553,89)
Μικτά κέρδη		**1.089.154,69**	**1.276.680,51**
Λοιπά συνήθη έσοδα	28	963.954,73	501.549,75
Έξοδα διοίκησης	29	(1.134.978,97)	(1.226.274,41)
Έξοδα διάθεσης	29	(72.620,76)	(55.175,08)
Λοιπά έξοδα & ζημίες	30	(341.953,91)	(46.197,91)
Κέρδη προ φόρων & επενδυτικών		**503.555,78**	**450.582,86**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	31	1.105.328,64	1.224.348,97
Χρηματοοικονομικά έξοδα	32	(1.563.820,41)	(1.549.505,28)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**45.064,01**	**125.426,55**
Φόροι	33	86.503,07	446.682,23
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		**131.567,08**	**572.108,78**
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	21	451.125,15	(113.073,60)
Λοιπό συνολικό εισόδημα		**451.125,15**	**(113.073,60)**
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα		**582.692,23**	**459.035,18**
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	34	0,1184	0,5149
Αποσβέσεις		247.488,87	470.751,51
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)		**751.044,65**	**921.334,37**