

Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: Β΄
Πληροφορίες: ΜΑΝΤΑΛΩΖΗ ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΑ
Τηλέφωνο: 2103382139
E-mail: mantalozi@acci.gr

Αθήνα, 10/12/2020
Αριθ.Πρωτ.: 2275371

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΒΛΑΣΙΟΣ ΣΤΥΛ.ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΟΤΩΝ**».

Την **09/12/2020** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΒΛΑΣΙΟΣ ΣΤΥΛ.ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΟΤΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **W.S. KAROULIAS** και αριθμό ΓΕΜΗ **273001000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2414288 οι εγκεκριμένες από την 17/11/2020 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/04/2019 έως 31/03/2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2414289 η από 17/11/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/04/2020 έως 31/03/2021 η ελεγκτική εταιρεία «**GRANT THORNTON – Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων**» με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 127.

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

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ



ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

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

"ΒΛΑΣΙΟΣ. ΣΤΥΛ. ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Π "



ΑΡ. Μ.Α.Ε: 1651/04/Β/86/88(98) – ΑΡ.ΓΕΜΗ 273001000

23ο χλμ. ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, 14565 ΑΓΙΟΣ ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2020**

ΑΓ. ΣΤΕΦΑΝΟΣ, 10 ΙΟΥΛΙΟΥ 2020

Περιεχόμενα

I Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	2
II Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	11
III Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	14
IV Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	15
V Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	16
VI Κατάσταση ταμειακών ροών	17
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	18
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	18
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	18
2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές	19
2.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	19
2.2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	20
2.3 Μεταβολές σε Λογιστικές Πολιτικές	23
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	25
4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ	39
5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	42
5.1 Πωλήσεις	42
5.2 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης /Λοιπά έξοδα	43
5.3 Λειτουργικά έξοδα	43
5.4 Χρηματοοικονομικά έξοδα	44
5.5 Χρηματοοικονομικά έσοδα	44
5.6 Παροχές προς το προσωπικό	45
5.7 Φορολογία εισοδήματος	45
5.8 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις	46
5.9 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	47
5.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	48
5.11 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	48
5.12 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	48
5.13 Αποθέματα	49
5.14 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	49
5.15 Λοιπές απαιτήσεις	50
5.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	51
5.17 Μετοχικό κεφάλαιο και λοιπά αποθεματικά	51
5.18 Λοιπές προβλέψεις	52
5.19 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	52
5.20 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	54
5.21 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	55
5.22 Δανειακές υποχρεώσεις	56
5.23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	57
5.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	59
5.25 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία	60
5.26 Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	60
5.27 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	63
5.28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	64

I Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 4548/2018 σας υποβάλλουμε την παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την 48^η διαχειριστική χρήση 01/04/2019-31/03/2020 της Εταιρείας Β.Σ.ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Π (η «Εταιρεία»).

Η παρούσα έκθεση παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσεως που έκλεισε στις 31/03/2020, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα μετά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης, περιγραφή της προβλεπόμενης εξέλιξης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, πληροφορίες σχετικά με την διαχείριση των σημαντικών χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, παράθεση των σημαντικών συναλλαγών που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων προσώπων καθώς και λοιπές πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία.

A. Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η εξέλιξη των εργασιών για τη χρήση 2019-2020 έχει ως εξής:

Πωλήσεις: Οι πωλήσεις της Εταιρείας (μη συμπεριλαμβανομένου του Ειδικού Φόρου Κατανάλωσης) ανήλθαν κατά τη χρήση 2019-2020 σε € 53.637.085 έναντι € 50.796.791 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 5,59%. Η αύξηση των πωλήσεων θα ήταν ακόμη μεγαλύτερη (με ανάλογη αύξηση των μικτών και καθαρών κερδών) αν δεν εκδηλωνόταν τον μήνα Μάρτιο η πανδημία COVID-19.

Μικτά κέρδη: Τα μικτά κέρδη της Εταιρείας κατά τη χρήση 2019-2020 ανήλθαν σε €14.584.662 έναντι €14.109.036 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 3,37%.

Έξοδα διοίκησης: Τα έξοδα διοίκησης της Εταιρείας ανήλθαν σε € 1.668.416 κατά τη χρήση 2019-2020 έναντι € 1.643.801 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 1,50%.

Έξοδα διάθεσης: Τα έξοδα διάθεσης της Εταιρείας ανήλθαν σε € 12.679.030 κατά τη χρήση 2019-2020 έναντι € 12.475.479 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 1,63%.

EBITDA: Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων της Εταιρείας ανήλθαν σε € 2.945.462, έναντι € 2.436.703 κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 20,88%.

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα: Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρείας ανήλθαν για την χρήση του 2019-2020 σε € 1.607.542 έναντι € 1.610.494 για τη χρήση 2018-2019.

Αποτελέσματα προ φόρων: Τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας για την χρήση 2019-2020 ανήλθαν σε € 728.831 έναντι € 213.970 την προηγούμενη χρήση.

Φόρος εισοδήματος: Η απαίτηση της Εταιρείας από φόρο εισοδήματος για τη χρήση 2019-2020 ανήλθε σε € 364.042 και περιλαμβάνει αποκλειστικά τον αναβαλλόμενο φόρο και το τέλος επιτηδεύματος, έναντι υποχρέωσης ύψους € 92.169 για τη χρήση 2018-2019.

Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους: Η Εταιρεία εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους ύψους € 1.092.873,30 για τη χρήση 2019-2020, έναντι € 121.801 για τη προηγούμενη χρήση.

Λοιποί χρηματοοικονομικοί δείκτες

Στους παρακάτω πίνακες απεικονίζονται για τον Όμιλο οι βασικότεροι αριθμοδείκτες:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ		2020	2019
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΜΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ Η ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ / ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	27,19%	27,78%
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / Μ.Ο ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	5,42	5,35
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / Μ.Ο ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,96	0,96
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,22%	0,21%
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2,51	2,48

B. Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως

Η εταιρεία από 01/01/2020 ανέλαβε την αποκλειστική διανομή στην εγχώρια αγορά των προϊόντων της Anheuser-Busch InBev (AB InBev), και πιο συγκεκριμένα των σημάτων μπίρας Corona, Stella Artois, Bud, Beck's, Franziskaner, Leffe και Hoegaarden.

Οι πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση της πανδημίας COVID 19 και τους απαραίτητους περιορισμούς μετακινήσεων έχουν ήδη επηρεάσει το σύνολο της οικονομίας κατά το τρέχον έτος 2020. Η πανδημία του COVID 19 είναι μία πρωτόγνωρη κατάσταση που βιώνει η παγκόσμια οικονομία.

Η εδραίωση της Εταιρείας πέρα από τους οίνους, αλκοολούχα ποτά, μπίρες και άλλα ροφήματα (καφές, τσάι) και άλλα καταναλωτικά είδη πρώτης ανάγκης (μουστάρδα, ξύδι κλπ) λειτούργησε αμυντικά για την αντιμετώπιση της πανδημικής κρίσης.

Η επίδραση της πανδημίας στις πωλήσεις και στην ρευστότητα αλλά και γενικότερα στη λειτουργία της Εταιρείας είναι απόλυτα διαχειρίσιμη στο βαθμό που να μην δημιουργεί αμφιβολίες σχετικά με τη δυνατότητά της να συνεχίσει ομαλά τη δραστηριότητά της.

Ωστόσο λόγω της υφιστάμενης μεταβλητότητας των δεδομένων και των προβλέψεων αναφορικά με τα αποτελέσματα και την εξέλιξη των επιπτώσεων της πανδημίας, η Εταιρεία έκανε χρήση των μέτρων

νομοθετικού περιεχομένου αντιμετώπισης των αρνητικών συνεπειών της εμφάνισης του κορωνοϊού COVID-19 και της ανάγκης περιορισμού της διάδοσής του που κυρώθηκαν με το Ν.4682/2020 σχετικά με την αναστολή είσπραξης βεβαιωμένων οφειλών στις Δ.Ο.Υ. ή τα Ελεγκτικά Κέντρα και παράταση προθεσμίας καταβολής οφειλών. Συμφωνα με το αρθρο 2 του νόμου 4682/2020, κατά το χρονικό διάστημα παράτασης της προθεσμίας και αναστολής καταβολής των βεβαιωμένων τα οφειλόμενα ποσά δεν επιβαρύνθηκαν με τόκους ή προσαυξήσεις. Επιπρόσθετα, η Εταιρία προέβη σε εφαρμογή του μέτρου που δόθηκε βάσει της ΠΝΠ ΦΕΚ Α' 68/20-03-2020 με μεταγενέστερες προσθήκες σε αναστολή των συμβάσεων εργασίας και λειτουργίας της με προσωπικό ασφαλείας για το διάστημα 01/04/2020-15/05/2020.

Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι η περαιτέρω επίδραση της κρίσης θα εξαρτηθεί από:

Τη διάρκεια και έκταση της κρίσης και των περιορισμών μετακινήσεων και λειτουργίας της αγοράς στο επερχόμενο φθινόπωρο.

Τα περαιτέρω μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας της αγοράς και ειδικά των επιχειρήσεων που πλήττονται από την πανδημία.

Τον χρόνο ευρείας χρήσης σχετικού εμβολίου.

Ανάλογα με την εξέλιξη των προαναφερόμενων παραμέτρων έχει καταρτίσει διαφορετικά σενάρια διακύμανσης των ταμειακών ροών και ανάλογης σχετικής λειτουργικής και χρηματοοικονομικής δράσης.

Συμπερασματικά, σε οποιαδήποτε πιθανή εξέλιξη των επιπτώσεων της πανδημίας, σε ένα εύρος βέβαια λογικό, με βάση τα σημερινά δεδομένα, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα της λειτουργία της σε κάθε επίπεδο.

Γ. Προοπτικές και στόχοι για τη χρήση 2020-2021

Παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον που αναμένεται να συνεχιστεί λόγω της πανδημίας COVID-19, της συντηρητικής πολιτικής πωλήσεων που προτίθεται να συνεχίσει η διοίκηση προκειμένου να αποφευχθούν -κατά το δυνατόν – επισφάλειες, η κερδοφορία της εταιρίας προβλέπεται να ανέλθει στα ίδια περίπου επίπεδα με αυτά της χρήσης που έληξε την 31/03/2020. Παράλληλα, η εταιρεία εντείνει τις προσπάθειές της για την προσέλκυση νέων προϊόντων.

Δ. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, και ο κίνδυνος ρευστότητας. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς και υποχρεώσεις σε προμηθευτές - πιστωτές. Το γενικό

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

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την οικονομική υπηρεσία της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως ο πιστωτικός κίνδυνος. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρείας
- Σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων όπου απαιτείται
- Εκτέλεση / εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική της εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31/03/2020, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +1,0% ή -1,0%. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020		31/03/2019	
	1,00%	(1,00%)	1,00%	(1,00%)
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	-204.088	204.088	-167.278	167.278
Καθαρή Θέση	-204.088	204.088	-167.278	167.278

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

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

Ποσά σε € '

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	31/03/2020	31/03/2019
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	701.044	2.395.482
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11.833.291	16.737.580
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	16.079.263	9.875.634
Σύνολο	28.613.598	29.008.696

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Επιπρόσθετα, έχει προβεί σε ασφάλιση των χορηγούμενων πιστώσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει μια πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί η εταιρεία περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης αν υπάρχουν, καθώς και την λήψη εξωτερικών εκθέσεων ή αναλύσεων με λογικό κόστος. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα και ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες. Επίσης, όπου είναι δυνατόν λαμβάνονται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως αυτή παρουσιάζεται ανωτέρω.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας του, μέσω της ύπαρξης επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς του με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται τριμηνιαία. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Τραπεζικός δανεισμός	4.875.397	732.862	5.879.349	14.653.913	26.141.521
Εμπορικές υποχρεώσεις	11.765.072	200.000	-	-	11.965.072
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικής Μισθώσης	41.748	41.748	260.831	-	344.328
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.771.132	-	-	-	5.771.132
Σύνολο	22.453.349	974.610	6.140.180	14.653.913	44.222.053

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

Η Εταιρεία κατά την 31/03/2020 είχε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ύψους € 1,5εκ. Το γεγονός αυτό οφείλεται στην μείωση των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρείας, με αντίστοιχη αύξηση των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων της. Η διοίκηση της εταιρίας θεωρεί ότι δεν θα επηρεαστεί η ομαλή αποπληρωμή των συμβατικών της υποχρεώσεων.

Ε. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ των συνδεδεμένων εταιρειών και συνδεδεμένων προσώπων, όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24, κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, έχουν ως ακολούθως :

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Έσοδα	4.709.249	5.038.654
Έξοδα	4.552.907	1.218.512
Απαιτήσεις	9.263.859	9.479.550
Υποχρεώσεις	1.379.351	38.226

ΣΤ. Περιβαλλοντικά ζητήματα (βάσει του άρθρου 150 του ν. 4548/2018) .

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαχείριση απαξιωμένων ή ακατάλληλων εμπορευμάτων ή προϊόντων ή πρώτων ύλων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση
- Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος

α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον

Η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της δημιουργεί τις εξής κατηγορίες απορριμμάτων τα οποία επιβαρύνουν το περιβάλλον:

- Απαξιωμένα ή Ακατάλληλα εμπορεύματα ή προϊόντα ή πρώτες ύλες : Απορρίπτονται με την προβλεπόμενη υποχρεωτική διαδικασία.

Η εταιρεία διαθέτει Πιστοποιητικό ISO 22000:2005 από τον φορέα πιστοποίησης TUV Inter Cert SAAR για εισαγωγή, αποθήκευση και διανομή οινόπνευματων ποτών, ροφημάτων και σκευασμάτων τροφίμων μακράς διάρκειας.

β) Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από διάφορους παράγοντες

Ενεργειακή χρήση :

Η Εταιρεία καταναλώνει ενέργεια μόνο από πάροχο ηλεκτρικού ρεύματος

- Διαχείριση αποβλήτων :

Απορρίπτονται με την προβλεπόμενη υποχρεωτική διαδικασία. Σημειώνεται ότι η εταιρεία συνεργάζεται για την υλοποίηση αυτού του σκοπού με την εταιρεία περιβαλλοντικών εργασιών κομποστοποίησης εδαφοβελτιωτικών και βιοαερίου «ΜέγαEco ΑΕ», και την περιβαλλοντική μεταφορική εταιρεία διαχείρισης απορριμμάτων «ΠΕΡΜΕ ΕΛΛΑΣ ΑΕ».

Σύμφωνα με την Κ.Υ.Α. 43942/4026/2016 (ΦΕΚ 2992Β/2016) Οργάνωση και λειτουργία Ηλεκτρονικού Μητρώου Αποβλήτων (Η.Μ.Α.) & της τροποποίησης ΦΕΚ 1 Β/4-1-2017, η εταιρεία τηρεί τη προβλεπόμενη διαδικασία καταχώρησης στο Η.Μ.Α. και την υποβολή των Ετήσιων Εκθέσεων Αποβλήτων 2015, 2016, 2017, 2018 & 2019.

- Περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών :

Η Εταιρεία, λόγω του αντικειμένου της επιβαρύνει το περιβάλλον κατά την μεταφορά-χρήση και διάθεση των προϊόντων-εμπορευμάτων της. Η Εταιρεία έχει συμβληθεί με την « ΕΕΑΑ Ελληνική Εταιρεία Αξιοποίησης – Ανακύκλωσης Ανώνυμη Εταιρία» και την εταιρεία «Ανακύκλωσης Συσκευών ΑΕ» για την λήψη των κατάλληλων περιβαλλοντικών μέτρων, όπου πληρώνει σχετική τακτική εισφορά βάσει Ν.2939/06.08.2001.

- χρήση λαμπτήρων φωτισμού στη πλειονότητά τους από νέους τεχνολογίας LED, ενέργεια που επίσης κατατείνει στον περιορισμό της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώνεται.

- εγκατάσταση στα γραφεία της Εταιρείας κάδων ανακύκλωσης φορητών ηλεκτρικών στηλών (μπαταριών) και ηλεκτρονικών συσκευών.
- εφαρμογή προγράμματος ανακύκλωσης του χαρτιού
- ανακύκλωση μελανιών εκτυπωτών.

Ζ. Εργασιακά ζητήματα (βάσει του άρθρου 150 του ν. 4548/2018.).

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιεσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.

Η Εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

Η πολιτική της Εταιρείας, στον τομέα αυτό, στηρίζεται στις Κατευθυντήριες Αρχές του ΟΟΣΑ ή του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας (ILO).

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).

Η Εταιρεία 01/04/2019-31/03/2020 απασχόλησε 109 εργαζομένους διαφορετικών φύλων και ηλικιών και πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζόμενους, ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών .

Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία.

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία. Στην χρήση 01/04/2019-31/03/2020, κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της εργατικής Νομοθεσίας.

Στην εταιρεία δεν υπάρχει σωματείο των εργαζομένων.

γ) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση στην λειτουργία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διατηρεί σε ιδιαίτερους χώρους εργασίας υλικά (φάρμακα, επιδέσμους κ.λ.π.) «πρώτων βοηθειών».

Η Εταιρεία διαθέτει «τεχνικό ασφαλείας», σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, τα καθήκοντα του οποίου είναι να παρέχει υπηρεσίες σύμφωνα με τις προβλέψεις της εργατικής νομοθεσίας για την ασφάλεια και υγεία της εργασίας, τους κανόνες και δεοντολογία της τεχνικής επιστήμης.

Η Εταιρεία διαθέτει «ιατρό εργασίας», σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, τα καθήκοντα του οποίου είναι να παρέχει υποδείξεις και συμβουλές στον εργοδότη, στους εργαζομένους και στους εκπροσώπους τους, γραπτά ή προφορικά, σχετικά με τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται για τη σωματική και ψυχική υγεία των εργαζομένων. Προβαίνει σε ιατρικό έλεγχο των εργαζομένων σχετικό με τη θέση εργασίας τους, μετά την πρόσληψη τους ή την αλλαγή θέσης εργασίας, καθώς και σε περιοδικό ιατρικό έλεγχο. Τέλος, επιβλέπει την εφαρμογή των μέτρων προστασίας της υγείας των εργαζομένων και πρόληψης των ατυχημάτων.

δ) Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών κτλ.

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού, γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για την θέση προσόντα και χωρίς διακρίσεις.

Η Εταιρεία εκπαιδεύει συστηματικά όλες τις κατηγορίες των εργαζομένων της, είτε με «εσωτερικά», είτε με «εξωτερικά» σεμινάρια.

Ειδικότερα το κόστος για την εκπαίδευση του προσωπικού 01/04/2019-31/03/2020, ανήλθε σε € 14.060.

Ο τρόπος προαγωγών, είναι με βάση την αξιολόγηση του προϊσταμένου του τμήματος και της Διοίκησης.

Για τα ανωτέρω δεν υπάρχουν γραπτές διαδικασίες.

Άγιος Στέφανος, 10 Ιουλίου 2020

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Χρήστος Αργυρού

II Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΒΛΑΣΙΟΣ ΣΤΥΛ. ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Π.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΒΛΑΣΙΟΣ ΣΤΥΛ. ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Π. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Μαρτίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΒΛΑΣΙΟΣ ΣΤΥΛ. ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Π., κατά την 31^η Μαρτίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις 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 για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι :

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2019. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της

έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.03.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΒΛΑΣΙΟΣ ΣΤΥΛ. ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Π. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου εκτός από το θέμα που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη» της έκθεσης ελέγχου.

Αθήνα, 10 Ιουλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νίκος Γαρμπής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 25011



Ορκωτοί Ελεγκτές Σάφραους Επικοινωνίας
Ζεφύρου 56, 17004 Παιόσι Φλόρος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

III Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

<i>Ποσά σε € '</i>	Σημ.	01/04/2019 - 31/03/2020	01/04/2018 - 31/03/2019
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Πωλήσεις αγαθών		82.977.808	79.877.047
Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης		(29.340.723)	(29.080.256)
Καθαρός κύκλος Εργασιών	5.1	53.637.085	50.796.791
Κόστος πωλήσεων	5.3	(39.052.423)	(36.687.755)
Μικτό κέρδος		14.584.662	14.109.036
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.3	(1.668.416)	(1.643.801)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	5.3	(12.679.030)	(12.475.479)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	5.2	(100.775)	(76.772)
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	5.2	2.125.810	1.903.532
Λειτουργικό κέρδος		2.262.251	1.816.516
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.4	(1.607.542)	(1.610.494)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.5	74.121	7.948
Κέρδη/(Ζημιές) Προ Φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		728.831	213.970
Φόρος εισοδήματος	5.7	364.042	(92.169)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά Φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.092.873	121.801
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Στοιχεία που δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση συνολικών εσόδων			
Κέρδος/(Ζημιά) επανεκτίμησης παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.18	(2.533)	(47.331)
Επίδραση φόρου εισοδήματος		608	13.726
Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή φορολογικού συντελεστή		(4101)	-
		(6.026)	(33.605)
Συνολικά κέρδη/(ζημιές)		1.086.847	88.196
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		2.945.462	2.436.703

IV Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

<i>Ποσά σε € '</i>	<i>Σημ.</i>	31/03/2020	31/03/2019
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5.9	18.904.225	19.029.406
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.10	77.601	41.258
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.12	13.213.283	9.875.634
Δικαιώματα Χρήσης Παγίων	2.3	338.133	-
Ακίνητοποιήσεις Υπό Εκτέλεση		27.847	-
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	5.11	2.500.000	-
		<u>35.061.088</u>	<u>28.946.298</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	5.12	9.379.334	6.802.058
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.13	7.404.812	11.576.446
Λοιπές απαιτήσεις	5.14	4.428.480	5.161.133
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.15	701.044	2.395.482
		<u>21.913.669</u>	<u>25.935.120</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>56.974.758</u>	<u>54.881.418</u>
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.16	9.347.850	9.347.850
Αποθεματικά κεφάλαια	5.16	1.352.769	1.358.795
Αποτελέσματα εις νέο		(268.813)	(1.352.362)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας		<u>10.431.806</u>	<u>9.354.283</u>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.8	1.777.276	2.130.701
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.18	477.157	483.094
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.21	20.550.414	-
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων		260.831	-
Λοιπές προβλέψεις	5.17	66.465	66.465
		<u>23.132.143</u>	<u>2.680.260</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	5.19	11.965.072	12.017.927
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.21	715.710	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρημ/κες υποχρεώσεις	5.21	4.875.397	23.237.567
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	2.3	83.497	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.20	5.771.132	7.591.380
		<u>23.410.808</u>	<u>42.846.874</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>46.542.951</u>	<u>45.527.135</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		<u>56.974.758</u>	<u>54.881.418</u>

V Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

<i>Ποσά σε € '</i>	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/03/2018		9.347.850	1.392.400	(1.105.736)	9.634.514
Υιοθέτηση Λογιστικής Πολιτικής ΔΠΧΑ 9		-	-	(368.427)	(368.427)
Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο 31/03/2018		9.347.850	1.392.400	(1.474.163)	9.266.087
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την χρήση					
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης		-	-	121.801	121.801
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (Επανεκτίμηση υποχρέωσης προσωπικού)		-	(47.331)	-	(47.331)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού)		-	13.726	-	13.726
Κέρδος/(ζημιά) αναγνωρισμένο απευθείας στα ίδια κεφάλαια		-	(33.605)	-	(33.605)
Συνολικό αναγνωρισμένο κέρδος / (ζημιά) χρήσης		-	(33.605)	121.801	88.196
Υπόλοιπο την 31/03/2019		9.347.850	1.358.795	(1.352.362)	9.354.283
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης		-	-	1.092.873	1.092.873
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (Επανεκτίμηση υποχρέωσης προσωπικού)		-	(2.533)	-	(2.533)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού)		-	608	-	608
Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή φορολογικού συντελεστή			(4.101)	(9.324)	(13.425)
Κέρδος/(ζημιά) αναγνωρισμένο απευθείας στα ίδια κεφάλαια		-	(6.026)	(9.324)	(15.350)
Συνολικό αναγνωρισμένο κέρδος / (ζημιά) χρήσης		-	(6.026)	1.083.549	1.077.523
Υπόλοιπο την 31/3/2020		9.347.850	1.352.769	(268.813)	10.431.806

VI Κατάσταση ταμειακών ροών

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης (προ φόρων) από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	728.831	213.970
Προσαρμογές στα Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	2.141.000	2.265.609
	2.869.831	2.479.579
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	(2.577.275)	369.029
(Αύξηση)/μείωση εμπορικών απαιτήσεων	3.805.655	(2.952.341)
(Αύξηση)/μείωση λοιπών απαιτήσεων	(3.031.203)	(757.786)
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων	(1.530.016)	4.491.834
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος	(2.200)	(2.900)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(465.208)	3.627.416
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(533.564)	(587.761)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(40.559)	(8.035)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	79.227	144.924
Εκροές προς απόκτηση συμμετοχών σε εταιρεία	(2.050.000)	(450.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.544.896)	(900.872)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Δάνεια πληρωθέντα	(38.450.000)	(5.024.651)
Δάνεια αναληφθέντα	41.550.000	5.000.000
Τόκοι εισπραχθέντες	74.121	7.948
Τόκοι πληρωθέντες	(1.597.026)	(1.610.494)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(49.914)	-
Εξοφλήσεις τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(10.515)	-
Έξοδα Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου	(201.000)	-
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.315.667	(1.627.197)
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1.694.438)	1.099.347
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	2.395.482	1.296.135
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	701.044	2.395.482
Προσαρμογές στα Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	678.995	611.522
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	4.216	8.665
Προβλέψεις-Απομειώσεις	-	-
Κέρδος/(Ζημιά) επανεκτίμησης παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(8.470)	28.209
Μερίσματα από θυγατρικές	(23.792)	-
(Κέρδος) / Ζημιά από πώληση παγίων	(43.369)	14.668
Έσοδα τόκων	(74.121)	(7.948)
Έξοδα τόκων	1.607.542	1.610.494
Σύνολο	2.141.000	2.265.609

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 31.03.2020 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 10/07/2020. Η τακτική γενική συνέλευση της Εταιρείας έχει την αποκλειστική αρμοδιότητα της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων. Ο βασικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η "IMA BEVERAGES A.E" με ποσοστό συμμετοχής 100%. Η ενοποίηση πραγματοποιείται σε επίπεδο τελικής μητρικής MARLEO INVESTMENTS PUBLIC LIMITED που εδρεύει στην Κύπρο. Η Β.Σ. ΚΑΡΟΥΛΙΑΣ είναι Ανώνυμη Εταιρεία με έδρα την Ελλάδα και στεγάζεται σε ιδιόκτητες εγκαταστάσεις στον Άγιο Στέφανο Αττικής. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εμπορία οίνων, αλκοολούχων ποτών και άλλων ροφημάτων.

2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επίσης, οι παραπάνω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων, χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω του αποτελέσματος, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B. Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Οικονομικές Καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση 4.

Η Εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση σύνταξης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων λόγω τέτοιας υποχρέωσης σε ανώτερο επίπεδο ιδιοκτησίας.

2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2019 ή μεταγενέστερα.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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

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

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

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

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

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

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

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

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του

Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

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

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

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

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

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

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

Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

2.3 Μεταβολές σε Λογιστικές Πολιτικές

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

Η Εταιρεία προχώρησε στην υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» από την 1η Απριλίου 2019, όπου η Εταιρεία αξιολογώντας τους όρους και τις προϋποθέσεις των συμβάσεων μίσθωσης που σύναψε, θεωρεί ότι οι εν λόγω συμβάσεις αποτελούν χρηματοδοτική μίσθωση.

Η Εταιρεία αναγνώρισε (α) μια υποχρέωση μίσθωσης επιμετρώμενη στην παρούσα αξία που προκύπτει από την προεξόφληση των υπολειπόμενων καταβολών μισθωμάτων με τη χρήση του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού 4,25%, όπως αυτό ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής, και (β) ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού επιμετρώμενο σε ένα ποσό

ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση μίσθωσης, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

Για τις βραχυχρόνιες μισθώσεις η Εταιρεία αναγνώρισε τα μισθώματα ως έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο, σύμφωνα με τις σχετικές εξαιρέσεις που παρέχονται από το ΔΠΧΑ 16.

Η Εταιρεία μισθώνει μεταφορικά μέσα ιδιωτικής χρήσης και κτίρια.

Η μεταβολή της απεικόνισης των λειτουργικών μισθώσεων από το προηγούμενο πρότυπο (ΔΛΠ 17) και η παρουσίασή τους σύμφωνα με το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 17 έχει ως εξής :

Υπόλοιπο Λειτουργικών Μισθώσεων την 31/03/2019 σύμφωνα με το ΔΛΠ 17	122.840
Εξαιρούνται: Μισθώσεις μικρής διάρκειας	0
Εξαιρούνται: Μισθώσεις χαμηλής αξίας	0
Επίδραση προεξόφλησης την 1/4/2019	(15.086)
Μισθωτικές υποχρεώσεις 1/4/2019	107.754
Νέες μισθώσεις	286.487
Τόκος	10.515
Αποπληρωμή Τοκοχρεολυσίου	(60.428)
Σύνολο υποχρεώσεων μίσθωσης την 31/03/2020	344.328
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	83.497
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	260.831
Δικαιώματα χρήσης παγίων την 1/4/2019 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16	107.754
Νέες μισθώσεις	286.487
Αποσβέσεις χρήσης	56.108
Δικαιώματα χρήσης παγίων την 31/03/2020	338.133

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Η επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 στα αποτελέσματα της χρήσης 01.04.2019-31.03.2020 αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>01/04/2019 - 31/03/2020</u>
<i>Ποσά σε € '</i>	
Αποσβέσεις από δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	56.108
Τόκοι από υποχρεώσεις μισθώσεων	10.515
Συνολικά ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	66.623

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01/04/2019 έως 31/03/2020, έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται και συνοψίζονται κατωτέρω. Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ. Σημειώνεται ότι τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3.1 Βραχυπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη κατάταξη

Η Εταιρεία στην κατάσταση οικονομικής θέσης κατηγοριοποιεί τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμα στοιχεία ή μακροπρόθεσμα στοιχεία. Στα βραχυπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται:

- Τα στοιχεία που αναμένεται να ρευστοποιηθούν ή προορίζονται να πωληθούν ή να αναλωθούν κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εκμετάλλευσης
- Τα στοιχεία που διακρατούνται με σκοπό την εμπορική εκμετάλλευση
- Τα στοιχεία που αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από τη λήξη της περιόδου αναφοράς
- Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα εκτός και αν είναι δεσμευμένα και δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης για τους επόμενους δώδεκα μήνες. Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του Ενεργητικού κατηγοριοποιούνται ως μακροπρόθεσμα στοιχεία. Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση είναι όταν :
 - Αναμένεται να διακανονισθεί εντός του συνήθους κύκλου εκμετάλλευσης
 - Τα στοιχεία που διακρατούνται με σκοπό την εμπορική εκμετάλλευση
 - Τα στοιχεία που αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από τη λήξη της περιόδου αναφοράς
 - Δεν υφίσταται μονομερές δικαίωμα της «Εταιρείας» να αναβάλλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του παθητικού κατηγοριοποιούνται ως μακροπρόθεσμα. Οι αναβαλλόμενοι φόροι κατηγοριοποιούνται ως μακροπρόθεσμες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις.

3.2. Αναγνώριση εσόδου Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα ανεξάρτητα από την ημερομηνία εξόφλησής τους. Τα έσοδα μετρούνται στην εύλογη αξία τους, λαμβάνοντας υπόψιν συμβατικούς όρους αποπληρωμής και εξαιρουμένων τυχών τελών ή φόρων.

3.3 Πωλήσεις αγαθών

Τα έσοδα καταχωρούνται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή. Τα έσοδα περιλαμβάνουν την

εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από φόρο προστιθέμενης αξίας, ειδικό φόρο κατανάλωσης (Ε.Φ.Κ), εκπτώσεις και επιστροφές.

3.4 Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Το έσοδο αναγνωρίζεται μόνον κατά την έκταση που τα κόστη που αναλήφθηκαν για τη συναλλαγή μπορούν να ανακτηθούν.

3.5 Έσοδα από τόκους

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

3.6 Έσοδα από μισθώματα

Τα έσοδα από μισθώματα που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις λογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σχετικά με τους όρους της μίσθωσης και περιλαμβάνονται στα έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.7 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

Η διοίκηση αξιολογεί σε συνεχή βάση τις φορολογικές της υποχρεώσεις σε σχέση με τους εκάστοτε εν ισχύ φορολογικούς νόμους και προβαίνει στην διενέργεια κατάλληλων προβλέψεων όπου είναι απαραίτητο. Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Συγκεκριμένα, μπορούν να αναγνωριστούν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για μη χρησιμοποιημένες φορολογικές ελαφρύνσεις ή φορολογικές ζημιές προηγούμενων ετών κατά την έκταση που μπορούν να προκύψουν επαρκή κέρδη για την κάλυψη των φορολογικών αυτών απαιτήσεων και την δυνατότητα βάσει νόμου μεταφοράς των φορολογικών ζημιών για τον συμψηφισμό μελλοντικών φορολογικών υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από την Εταιρεία και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον. Οι αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, εκτός από αυτές που προκύπτουν από συγκεκριμένες μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις, οι οποίες αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της «Εταιρείας», όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας και έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται/ πιστώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού φορολογικών υποχρεώσεων εισοδήματος με φορολογικές απαιτήσεις και αφορούν την ίδια φορολογική αρχή.

3.8 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους ή στις αξίες τεκμαιρώμενου κόστους, όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες αναγνωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια από 30 έως 66 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός από 5 έως 20 έτη
- Οχήματα από 6 έως 10 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός από 1 έως 10 έτη.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους. Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

3.9 Μισθώσεις πριν την εφαρμογή ΔΠΧΑ 16

Η εταιρία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» αναδρομικά από την 1η Ιανουαρίου 2019 εφαρμόζοντας την την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης και δεν επαναδιατυπώνει τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο αναφοράς 2018, όπως επιτρέπεται από τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Ως εκ τούτου, τα συγκριτικά στοιχεία συνεχίζουν να παρουσιάζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 και ΕΔΔΠΧΑ 4.

Η Εταιρεία ως Μισθωτής

Η διοίκηση εκτιμά κάθε σύμβαση για το ενδεχόμενο να εμπεριέχει μίσθωση από την αρχική σύναψη της σύμβασης. Για τον έλεγχο της εκτίμησης αυτής, βάσει του ΔΠΧΑ 1, για όλες τις συμβάσεις που συνάφθηκαν πριν την 01.04.2014 θεωρήθηκε ως αρχική ημερομηνία σύναψης η 01.04.2014.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Η ταξινόμηση μίας μίσθωσης σε χρηματοοικονομική ή λειτουργική εκτιμάται από τη διοίκηση εξετάζοντας την ουσία της συναλλαγής και συνεπώς, ελέγχεται εάν μεταβιβάζονται ουσιαστικά στην Εταιρεία, όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνοδεύουν την κυριότητα του στοιχείου που μισθώνεται. ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Βασικοί παράγοντες που εξετάζονται είναι η διάρκεια της συμβατικής μίσθωσης σε σύγκριση με την οικονομική ζωή

του στοιχείου του ενεργητικού, η παρούσα αξία των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων σε σύγκριση με την εύλογη αξία του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, καθώς και η μεταβίβαση της κυριότητας του στοιχείου κατά τη λήξη της μισθωτικής περιόδου.

Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η αποσβεστέα αξία των παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση κατανέμεται σε συστηματική και ομοιόμορφη βάση κατά τη διάρκεια των ετών που τα πάγια αυτά αναμένεται να χρησιμοποιηθούν, σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, η οποία ακολουθείται και για τα ιδιόκτητα πάγια. Όταν υπάρχει βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα αποκτήσει την κυριότητα των παγίων αυτών κατά τη λήξη της μίσθωσης, αναμενόμενη περίοδος χρήσης λαμβάνεται η ωφέλιμη ζωή των παγίων αυτών, ενώ σε αντίθετη περίπτωση τα πάγια αυτά αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Λειτουργικές Μισθώσεις

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης ισόποσα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τυχόν σχετικά με τη λειτουργική μίσθωση κόστη, όπως συντήρηση και ασφάλεια, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όπως προκύπτουν.

Η Εταιρεία ως Εκμισθωτής

Στοιχεία του ενεργητικού που έχουν εκμισθωθεί σε τρίτους στα πλαίσια των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται ως ενσώματες ακινητοποιήσεις. Η απόσβεσή τους πραγματοποιείται κατά τη διάρκεια τις αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Το εισόδημα από εκμισθώσεις αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

3.10 Μισθώσεις μετά την εφαρμογή ΔΠΧΑ 16

Η Εταιρεία ως Μισθωτής

Για κάθε υφιστάμενη σύμβαση από την 1η Ιανουαρίου 2019 η διοίκηση εκτιμά κάθε σύμβαση για το ενδεχόμενο να εμπεριέχει μίσθωση. Μίσθωση ορίζεται ως μια σύμβαση ή μέρος μιας σύμβασης όπου μεταβιβάζεται το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου (το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο) για μια χρονική περίοδο με αντάλλαγμα μια πληρωμή ή μια σειρά πληρωμών. Για την εφαρμογή των ανωτέρω η Εταιρεία αξιολογεί εάν η σύμβαση πληροί τα κάτωθι κριτήρια:

- Η σύμβαση περιέχει ένα αναγνωρισμένο στοιχείο του ενεργητικού το οποίο, είτε προσδιορίζεται ρητά, είτε σιωπηρά έως τη στιγμή που ταυτοποιείται με την αναγνώρισή του ως περιουσιακό στοιχείο από την Εταιρία
- Η εταιρία έχει το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου του ενεργητικού, και
- Το δικαίωμα να κατεθύνει τη χρήση του αναγνωρισμένου στοιχείου του ενεργητικού καθόλη τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, λαμβάνοντας υπ' όψη τα δικαιώματα της Εταιρίας όπως έχουν προσδιοριστεί στο καθορισμένο πλαίσιο εφαρμογής της σύμβασης.

Η εταιρία αξιολογεί εάν έχει το δικαίωμα να προσδιορίσει πώς και για ποιο σκοπό θα χρησιμοποιήσει το εν λόγω πάγιο καθ' όλη τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου.

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού καθώς και αντίστοιχη υποχρέωση κατά την ημερομηνία κατά την οποία το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για χρήση από την Εταιρία. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Το χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης, ώστε να προκύψει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης για κάθε περίοδο. Το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης σε σταθερή βάση ή της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου αν είναι μικρότερη. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που εμπεριέχεται στη μίσθωση. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί άμεσα, χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή, δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Οι πληρωμές που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις εξοπλισμού και οχημάτων και όλες οι μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο ως έξοδο στα αποτελέσματα. Οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις είναι μισθώσεις με μίσθωση δώδεκα μηνών ή λιγότερο.

Η Εταιρεία ως Εκμισθωτής

Όταν στοιχεία του ενεργητικού εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση. Η Εταιρεία κατά τη χρήση 01/04/2019 έως 31/03/2020 δεν είχε συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Στοιχεία του ενεργητικού που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

3.11 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτούνται από μια επιχείρηση καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους. Άυλα περιουσιακά στοιχεία, εκτός από έξοδα ανάπτυξης, που δημιουργούνται εσωτερικά δεν κεφαλαιοποιούνται και οι σχετικές δαπάνες περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα στη χρονιά που προκύπτουν. Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

Κατά την αξία κτήσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων καθορίζεται η ωφέλιμη ζωή τους σε πεπερασμένη ή μη. Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων επανελέγχεται στο τέλος κάθε οικονομικής περιόδου. Οποιοσδήποτε τέτοιες αλλαγές αντιμετωπίζονται ως αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται για απομείωση σε ετήσια βάση, είτε μεμονωμένα είτε σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Παράλληλα ελέγχεται η ωφέλιμη ζωή του εν λόγω στοιχείου και αναπροσαρμόζεται καταλλήλως. Κέρδη ή ζημιές κατά την διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

3.12 Αναγνώριση των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

α) Θυγατρικές επιχειρήσεις: Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται έλεγχος από την Εταιρεία. Η Εταιρεία ασκεί έλεγχο σε μια επιχείρηση όταν η Εταιρεία εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην επιχείρηση και έχει την ικανότητα να επηρεάζει αυτές τις αποδόσεις μέσω της δύναμης που ασκεί στην επιχείρηση.

Η εξαγορά θυγατρικής από την Εταιρεία λογιστικοποιείται με την εφαρμογή της μεθόδου εξαγοράς. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα σε μια απόκτηση επιμετράται σε εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των μεταφερθέντων περιουσιακών στοιχείων, των τυχόν υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από την αποκτώμενη θυγατρική προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες και τα τυχόν συμμετοχικά δικαιώματα που έχει εκδώσει η Εταιρεία.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Εάν η επιχειρηματική συνένωση επιτυγχάνεται σταδιακά, η εύλογη αξία της συμμετοχής που κατείχε η Εταιρεία στην αποκτηθείσα εταιρεία επαναμετράται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από την επαναμέτρηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Τυχόν ενδεχόμενο τίμημα που μεταβιβάζεται από την Εταιρεία αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Οποιοσδήποτε μεταγενέστερες μεταβολές στην

εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος, που θεωρείται περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 είτε στα αποτελέσματα είτε ως μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Εάν το ενδεχόμενο τίμημα κατατάσσεται ως στοιχείο της καθαρής θέσης δεν επαναμετράται έως την τελική τακτοποίησή του μέσω της καθαρής θέσης.

Να σημειωθεί ότι στις συνημμένες παρουσιαζόμενες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται ενοποιημένες, δυνάμει σχετικής απαλλαγής (όπως επεξηγείται στη σημείωση 1).

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν απομειωθεί. Εφόσον υφίσταται η ένδειξη, η Εταιρεία υπολογίζει το ποσό της απομείωσης ως τη διαφορά ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές επιχειρήσεις και της λογιστικής αξίας και αναγνωρίζει το ποσό στα αποτελέσματα, προσκείμενο στα «Επενδυτικά αποτελέσματα».

Η Εταιρεία στις ατομικές της χρηματοοικονομικές καταστάσεις, λογιστικοποιεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στο κόστος κτήσης μείον τυχόν απομείωση.

β) Συγγενείς επιχειρήσεις: Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρεία ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν το ποσοστό συμμετοχής κυμαίνεται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν απομείωση.

Σε περίπτωση μείωσης του ποσοστού συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση όπου, όμως, η Εταιρεία συνεχίζει να ασκεί ουσιώδη επιρροή, μόνο αναλογία των ποσών που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα θα μεταφερθεί στα αποτελέσματα.

Κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής σε συγγενείς καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις έχουν απομειωθεί. Εφόσον υφίσταται η ένδειξη, η Εταιρεία υπολογίζει το ποσό της απομείωσης ως τη διαφορά ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και της λογιστικής αξίας και αναγνωρίζει το ποσό στα αποτελέσματα, προσκείμενο στα «Επενδυτικά αποτελέσματα».

3.13 Χρηματοοικονομικά μέσα

Αρχική αναγνώριση

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

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, συμμετοχές και βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνου ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς. Οι λογιστικές αρχές

αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη σημείωση.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με τον νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

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

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, δεδομένου ότι πληροί τα κριτήρια του ΔΛΠ 39, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

3.14 Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή δεν περιλαμβάνονται:

- απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος.
- οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού. Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.15 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες οι οποίες αποτελούν μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον κάθε πρόβλεψη για πιθανή μείωση της αξίας τους. Κάθε σχετική ζημιά απομείωσης, όταν δηλαδή υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης που προκύπτει.

3.16 Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργείς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

3.17 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται σε χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, δάνεια, υποχρεώσεις (προμηθευτές και χρεώστες διάφοροι) και παράγωγα.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στην περίπτωση των δανείων και προμηθευτών στο καθαρό ποσό πλην των άμεσων εξόδων συναλλαγής. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν προμηθευτές, λοιπούς χρεώστες, και προβλέψεις.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούνται βάσει της κατηγοριοποίησής τους. Στην περίπτωση της Εταιρείας όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους.

3.18. Δανεισμός

Τα δάνεια τα οποία αποτελούν μέρος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας, 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. Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται.

3.19. Αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού

Η ανταλλαγή μεταξύ υφιστάμενου δανειολήπτη και δανειστή δικαιοπραξιών με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους λογιστικοποιείται ως απόσβεση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Ομοίως, μια ουσιαστική τροποποίηση των όρων μιας υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ή μέρους αυτής (ανεξαρτήτως του εάν αποδίδεται ή όχι στην οικονομική δυσκολία του οφειλέτη) λογίζεται ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και της αναγνώρισης νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που αποσβέστηκε ή μεταβιβάστηκε σε άλλο μέρος και του εύλογου τιμήματος, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μεταβιβαζόμενων μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων ή αναληφθεισών υποχρεώσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.20 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται στον ισολογισμό όταν υπάρχει η υποχρέωση βάσει νόμου με σκοπό να τακτοποιηθούν στην καθαρή αξία τους (net).

3.21 Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Στα αποθέματα περιλαμβάνονται αγαθά, τα οποία αποκτήθηκαν με σκοπό την μελλοντική πώλησή τους.

Στο κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνονται όλα τα κόστη που γίνονται για την αγορά των αποθεμάτων. Εάν τα αποθέματα διατίθενται από την Εταιρεία σε διαφορετική μορφή ή χρησιμοποιούνται για την παραγωγή άλλων προϊόντων, τότε προστίθεται στο κόστος αγοράς και το κόστος μετατροπής, καθώς και τα λοιπά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου τα αποθέματα να πάρουν την τελική τους μορφή και να καταστούν έτοιμα προς πώληση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους και δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.22 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού

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

Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζεται εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις.

Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, τα περιουσιακά στοιχεία ή μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πωλήσεως τους και της αξίας χρήσης τους.

Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως, οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και των συναφών κινδύνων προς το περιουσιακό στοιχείο.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση

ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.23 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως Προθεσμιακές καταθέσεις ή και τραπεζικές καταθέσεις, με λήξη μικρότερη των τριών μηνών, τα οποία δεν υπόκεινται σε κινδύνους μεταβολής της αξίας τους

3.24 Μετοχικό κεφάλαιο

Άμεσα έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανόμενων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο).

3.25 Μερίσματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση να καταβάλλει μερίσματα όταν η απόφαση αυτή ληφθεί από τη Γενική συνέλευση.

3.26 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης.

Τα έξοδα προβλέψεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών δεν είναι ουσιαστικά βέβαιη.

3.27 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις και άλλες εισφορές (εφ' άπαξ αποζημίωση) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν μόνο προγράμματα καθορισμένων εισφορών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της «Εταιρείας» καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΕΦΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως μία υποχρέωση μετά την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε και ως αντίστοιχο έξοδο.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και υπερβαίνουν το

περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο εργασιακό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) απαιτεί από τη Διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών η διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποιώντας ως βάση την πληρέστερη πληροφόρηση που έχει στη διάθεσή της εφαρμόζει την κρίση της με γνώμονα τη γνώση της για την Εταιρεία αλλά και της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται. Μεταγενέστερες πιθανές αλλαγές στις υπάρχουσες συνθήκες λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να εφαρμοστεί η κατάλληλη λογιστική πολιτική. Οι κρίσεις της διοίκησης αναφορικά με τη διενέργεια εκτιμήσεων σε ότι αφορά τις λογιστικές πολιτικές συνοψίζονται στις ακόλουθες κατηγορίες στοιχείων:

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

Η εκτιμήσεις και παραδοχές της Εταιρείας αναφέρονται αναλυτικά κάτωθεν.

■ Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της «Εταιρείας» εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την 31/03/2020 η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, ωστόσο, είναι πιθανό να διαφέρουν λόγω τεχνικής βαθμιαίας απαξίωσης, κυρίως όσον αφορά το λογισμικό και το μηχανογραφικό εξοπλισμό.

■ Φόροι εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Η διοίκηση αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται.

Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

■ Προβλέψεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ., χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, καταχωρίζονται και αποτιμώνται με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο.

■ Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της στις 31/03/2020. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων στο μέλλον. Ημερομηνία μετάβασης αποτέλεσε η 1η Απριλίου 2014.

■ Φορολογικές ζημιές

Συγκεκριμένα, μπορούν να αναγνωριστούν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για μη χρησιμοποιημένες φορολογικές ελαφρύνσεις ή φορολογικές ζημιές προηγούμενων ετών κατά την έκταση που μπορούν να προκύψουν επαρκή κέρδη για την κάλυψη των φορολογικών αυτών απαιτήσεων και την δυνατότητα βάσει νόμου μεταφοράς των φορολογικών ζημιών για τον συμψηφισμό μελλοντικών φορολογικών υποχρεώσεων.

■ Αποθέματα

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

■ Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται από την εφαρμογή της μεθοδολογίας Full Yield Curve της Aon Hewitt. Η καμπύλη επιτοκίου (Yield Curve) χρησιμοποιεί δεδομένα από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company. Για κάθε εκτιμώμενη μελλοντική χρηματοροή, η μεθοδολογία HEYC παράγει ένα αντίστοιχο μοναδικό επιτόκιο προεξόφλησης. Το HEYC είναι μια υποθετική καμπύλη απόδοσης AA-rated ομολόγων που αποτελείται από μία σειρά ετησιοποιημένων επιτοκίων προεξόφλησης για διάρκεια από μισό έως τριάντα χρόνια.

■ Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η Εταιρεία στα πλαίσια εφαρμογής των ΔΠΧΑ είναι υποχρεωμένη ή έχει την ευχέρεια να επιμετρά περιουσιακά του στοιχεία ή υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία αποτελεί επιμέτρηση που βασίζεται στην αγορά και δεν αφορά μια συγκεκριμένη οντότητα. Για ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς. Για άλλα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να μην υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές ή δεδομένα στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς.

Στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που η Εταιρεία επιμετρά στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα (περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις) τα οποία συνοψίζονται σε σχετικό πίνακα στη σημείωση 5.24. Η Εταιρεία κατέχει και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία και συγκεκριμένα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια τα οποία αποτιμώνται με την μέθοδο της αναπροσαρμογής της αξίας τους.

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, η Εταιρεία υιοθετώντας σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 έχει καθορίσει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Η ιεράρχηση εύλογης αξίας δίνει μέγιστη προτεραιότητα στις επίσημες τιμές (χωρίς προσαρμογές) σε αγορές με σημαντικό όγκο συναλλαγών για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (εισροές 1ου επιπέδου) και ελάχιστη προτεραιότητα σε μη παρατηρήσιμες εισροές (εισροές 3ου επιπέδου).

Οι εισροές δεδομένων 1ου επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Οι εισροές δεδομένων 2ου επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει

προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Οι εισροές δεδομένων 3ου επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμα δεδομένα ή συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαθέτει ο Όμιλος και τα επιμετρά σε εύλογη αξία συνοψίζονται στη σημείωση 5.24 ενώ τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία και συγκεκριμένα τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια αναλύονται στη σημείωση 5.9.

■ Ανακατάταξη σε Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Η Εταιρεία κατά την τρέχουσα χρήση προέβει σε ανακατάταξη στη δημοσιευμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της προηγούμενης χρήσης προκειμένου αυτή να καταστεί συγκρίσιμη και ομοειδής με τα κονδύλια της παρουσιαζόμενης χρήσης.

Από την επαναδιατύπωση του δημοσιευμένου πίνακα δεν υπήρξε καμία μεταβολή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην κατάσταση ταμειακών ροών της προηγούμενης χρήσης.

	01/04/2018-31/03/2019				01/04/2018-31/03/2019	
	Όπως Δημοσιεύθηκε		Προσαρμογές		Επαναδιατύπωση	
Ποσά σε €	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις
	515.767	20.936.313	9.359.867	-9.359.867	9.875.634	11.576.446

5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.1 Πωλήσεις

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της «Εταιρείας» παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε € '	01/04/2019 - 31/03/2020	01/04/2018 - 31/03/2019
Πωλήσεις εμπορευμάτων	53.525.742	50.535.315
Πωλήσεις ετοιμών προϊόντων	111.343	261.475
Σύνολο	53.637.085	50.796.791

5.2 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης /Λοιπά έξοδα

<i>Ποσά σε € '</i>	01/04/2019 - 31/03/2020	01/04/2018 - 31/03/2019
Έσοδα από προωθητικές ενέργειες	1.855.782	1.653.295
Συναλλαγματικές διαφορές έσοδα	40	566
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	19.430	74.098
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	31.905	14.510
Έσοδα από ενοίκια και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	48.120	48.120
Κέρδη από πώληση παγίων	47.694	18.158
Έσοδα από αναστροφή προβλέψεων	99.048	94.785
Έσοδα από Μερίσματα	23.792	-
Σύνολο	2.125.810	1.903.532

<i>Ποσά σε € '</i>	01/04/2019 - 31/03/2020	01/04/2018 - 31/03/2019
Λοιποί φόροι τέλη, πρόστιμα και προσαυξήσεις	3.144	15.764
Λοιπά έξοδα	26.578	2.561
Ζημιά από πώληση, διαγραφή και επανεκτίμηση ενσώματων παγίων	4.325	19.515
Λοιπές έκτακτες ζημιές	63.930	34.844
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	2.799	4.089
Σύνολο	100.775	76.772

5.3 Λειτουργικά έξοδα

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία είναι η εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	01/04/2019-31/03/2020			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	39.052.423	-	-	39.052.423
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-	833.879	3.096.075	3.929.955
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-	448.741	236.602	685.343
Παροχές τρίτων	-	35.892	179.218	215.110
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	-	487	22.051	22.538
Έξοδα για ασφάλιστρα	-	6.400	236.955	243.354
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων και λοιπά έξοδα	-	17.395	489.411	506.806
Φόροι και τέλη	-	22.235	190.079	212.314
Διάφορα έξοδα	-	219.735	1.992.035	2.211.770
Έξοδα διαφήμισης και προωθητικών ενεργειών	-	37.425	5.599.620	5.637.045
Αποσβέσεις	-	46.263	636.947	683.211
Σύνολο	39.052.423	1.668.453	12.678.993	53.399.869

01/04/2018 - 01/03/2019				
Ποσά σε € '	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	36.687.755	-	-	36.687.755
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-	922.478	2.983.255	3.905.733
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-	397.681	221.428	619.108
Παροχές τρίτων	-	45.518	213.402	258.920
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	-	2.925	22.992	25.917
Έξοδα για ασφάλιστρα	-	6.645	179.740	186.385
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων και λοιπά έξοδα	-	16.353	475.641	491.994
Φόροι και τέλη	-	26.423	197.811	224.234
Διάφορα έξοδα	-	153.693	1.741.330	1.895.022
Έξοδα διαφήμισης και προωθητικών ενεργειών	-	20.532	5.871.247	5.891.779
Αποσβέσεις	-	51.552	568.635	620.187
Σύνολο	36.687.755	1.643.801	12.475.479	50.807.035

5.4 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '	01/04/2019 - 31/03/2020	01/04/2018 - 31/03/2019
Τόκοι μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανείων	1.338.868	1.352.265
Διάφορα έξοδα τραπεζών	24.671	25.136
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	227.206	226.500
Χρηματοοικονομικό έξοδο Μισθώσεων	10.515	-
Χρηματοοικονομικό έξοδο Αναλογιστικής Μελέτης	6.282	6.593
Σύνολο	1.607.542	1.610.494

5.5 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

Ποσά σε € '	01/04/2019 - 31/03/2020	01/04/2018 - 31/03/2019
Έσοδα τόκων τραπεζών	7.660	7.948
Λοιποί Πιστωτικοί Τόκοι	66.461	-
Σύνολο	74.121	7.948

5.6 Παροχές προς το προσωπικό

<i>Ποσά σε € '</i>	01/04/2019- 31/03/20	01/04/2018- 31/03/2019
Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα	2.996.712	2.924.818
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	202.643	260.703
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	730.600	720.212
Σύνολο	3.929.955	3.905.733

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για τη χρήση 31/03/2020 ανέρχεται σε 109 άτομα και 103 για την προηγούμενη.

5.7 Φορολογία εισοδήματος

Τα κύρια στοιχεία του φόρου εισοδήματος αναλύονται ως εξής :

<i>Ποσά σε € '</i>	01/04/2019 - 31/03/2020	01/04/2018 - 31/03/2019
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	(2.200)	(2.900)
Αναβαλλόμενος φόρος	366.242	(89.269)
Σύνολο	364.042	(92.169)
Η συμφωνία του λογιστικού φόρου με τον πραγματικό φόρο έχει ως εξής:		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	728.831	213.970
Συντελεστής Φόρου	0,24	0,29
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	174.919	62.051
Φορολογητέο αποτέλεσμα χρήσης	(220.210)	13.374
Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαίτ.	(366.524)	(21.503)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	2.900
Φόρος που αναλογεί σε μη εκπιπτόμενα έξοδα	83.992	87.363
Ποσά που φορολογήθηκαν λόγω αναμορφώσεων	(38.421)	(52.016)
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	(364.042)	92.169

5.8 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

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

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020		31/03/2019	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	-	(1.998.018)	-	(2.337.602)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	43.207	-	66.803	-
Παροχές προσωπικού	105.194	-	140.097	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	-	(1.757)	-	-
Δεδουλευμένα Έσοδα	74.098	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	222.499	(1.999.775)	206.900	(2.337.602)
Υπόλοιπο απαίτησης / (υποχρέωσης)		(1.777.276)		(2.130.701)

5.9 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της «Εταιρείας» αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης την 31/03/2018	7.517.777	9.353.139	43.910	1.576.813	3.983.448	22.475.087
Μείον Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(339.099)	(43.910)	(841.042)	(2.038.278)	(3.262.328)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/03/2018	7.517.777	9.014.040	-	735.771	1.945.170	19.212.759
Προσθήκες	42.114	-	-	120.905	424.742	587.761
Πωλήσεις / διαγραφές	-	-	-	227.343	72.475	299.819
Αποσβέσεις χρήσης	-	(86.077)	-	(205.019)	(320.426)	(611.522)
Αποσβέσεις πωληθέντων / διαγραφέντων	-	-	-	104.019	36.208	140.227
Κόστος κτήσης την 31/03/2019	7.559.891	9.353.139	43.910	1.470.374	4.335.714	22.763.029
Μείον Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(425.175)	(43.910)	(942.042)	(2.322.496)	(3.733.623)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/03/2019	7.559.891	8.927.963	-	528.332	2.013.219	19.029.406
Προσαρμογές Λογιστικής Αξίας βάσει ΔΠΧΑ 16	-	107.754	-	-	-	107.754
Προσαρμοσμένη Καθαρή λογιστική αξία την 31/03/2019	7.559.891	9.035.717	-	528.332	2.013.219	19.137.159
Προσθήκες	-	8.440	17.500	75.574	432.358	533.871
Προσθήκες ΔΠΧΑ 16	-	-	-	286.487	-	286.487
Πωλήσεις / διαγραφές	-	-	-	190.770	19.695	210.465
Αποσβέσεις χρήσης	-	(86.127)	(875)	(181.303)	(354.582)	(622.887)
Αποσβέσεις ΔΠΧΑ 16	-	(15.963)	-	(40.145)	-	(56.108)
Σωρ. Αποσβέσεις πωληθέντων / διαγραφέντων	-	-	-	163.389	10.912	174.300
Κόστος κτήσης την 31/03/2020	7.559.891	9.469.332	61.410	1.641.665	4.748.377	23.480.676
Μείον Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(527.266)	(44.785)	(1.000.101)	(2.666.166)	(4.238.318)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/03/2020	7.559.891	8.942.066	16.625	641.564	2.082.211	19.242.358

Έχουν εγγραφεί προσημειώσεις συνολικού ύψους € 25.740.000 επί των ενσώματων στοιχείων του Ενεργητικού για εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων.

5.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της «Εταιρείας» αφορούν σε λογισμικά προγράμματα. Η ανάλυση των άυλων στοιχείων του ενεργητικού της «Εταιρείας» έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	Computer Software
Καθαρή λογιστική αξία την 31/03/2018	41.888
Προσθήκες	8.035
Αποσβέσεις χρήσης	(8.665)
Κόστος κτήσης την 31/03/2019	195.142
Σωρευμένες αποσβέσεις Υπόλοιπο την 31/03/2019	(153.884)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/03/2019	41.258
Προσθήκες	40.559
Αποσβέσεις χρήσης	(4.216)
Κόστος κτήσης την 31/03/2020	235.701
Σωρευμένες αποσβέσεις Υπόλοιπο την 31/03/2020	(158.100)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/03/2020	77.601

5.11 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Την 22/10/2019 η Εταιρεία απέκτησε το 20% των τίτλων ιδιοκτησίας ημεδαπής εταιρείας.

5.12 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν κυρίως:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Δάνεια σε εταιρείες ομίλου	-	50.000
Δοσμένες εγγυήσεις	18.745	15.767
Ποσά προοριζόμενα για απόκτηση συμμετοχής σε εταιρεία	-	450.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9.194.536	9.359.867
Δεσμευμένες Εμπορικές Απαιτήσεις	4.000.002	-
Σύνολο	13.213.283	9.875.634

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις δεν εμπεριέχουν παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

5.13 Αποθέματα

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Εμπορεύματα	9.358.043	6.827.685
Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά, ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	183.374	136.456
Συνολική ρευστοποιήσιμη αξία	9.541.416	6.964.141
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(162.083)	(162.083)
Σύνολο	9.379.334	6.802.058

Το σύνολο των αποθεμάτων αυτών έχουν αποτιμηθεί κατά το τέλος της χρήσεως στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξία τους. Επί των αποθεμάτων της «Εταιρείας» υφίστανται δεσμεύσεις έναντι δανεισμού ύψους €5.000.000.

5.14 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Η ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων παρατίθεται ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Απαιτήσεις από πελάτες	8.959.070	12.654.372
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	2.051.644	2.498.294
Γραμμάτια εισπρακτέα	29.535	29.535
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	-	29.683
Σύνολο απαιτήσεων	11.040.249	15.211.883
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης για απαιτήσεις από πελάτες και γραμμάτια εισπρακτέα	(3.635.437)	(3.635.437)
Σύνολο	7.404.812	11.576.446

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος σύμφωνα με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Η ανάλυση των προβλέψεων επί των απαιτήσεων αναλύεται στον κάτωθεν πίνακα

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Λογιστική αξία την έναρξη χρήσεως	(3.635.437)	(3.267.010)
Σχηματισμός προβλέψεων στη χρήση	-	(368.427)
Σύνολο	(3.635.437)	(3.635.437)

Σε ότι αφορά την ενηλικίωση των υπολοίπων, το συνολικό ποσό των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις ύψους € 7.404.812 δεν έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο και δεν είναι απομειωμένο.

Για όλες τις απαιτήσεις της «Εταιρείας» έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους. Σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο βλέπε σημείωση 5.25 στις οικονομικές καταστάσεις.

5.15 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της «Εταιρείας» αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	70.465	52.734
Λοιπές προκαταβολές	2.457.935	1.755.795
Δεσμευμένες τραπεζικές καταθέσεις	-	1.684.068
Προπληρωθέντα έξοδα	80.483	76.072
Χρεώστες διάφοροι	30.147	16.239
Προκαταβολές σε προσωπικό	16.214	11.012
Παραγγελίες αποθεμάτων	1.750.634	1.525.214
Μερίσματα Εισπρακτέα	22.602	-
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	-	40.000
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	4.428.480	5.161.133
Σύνολο καθαρών λοιπών απαιτήσεων	4.428.480	5.161.133

Οι δεσμευμένες καταθέσεις που εμφανίζονται στις λοιπές απαιτήσεις αφορούν εγγυήσεις που έχει δώσει η Εταιρεία έναντι τραπεζικού δανεισμού.

Η ενηλικίωση των υπολοίπων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί :

<u>31/3/2020</u>					
<i>Ποσά σε € '</i>	< 3 Μήνες	3-6 Μήνες	6-9 Μήνες	9-12 Μήνες	Σύνολο
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	70.465	-	-	-	70.465
Λοιπές προκαταβολές	710.886	1.259.885	463.664	23.500	2.457.935
Προπληρωθέντα έξοδα	53.121	460	15.673	11.230	80.483
Χρεώστες διάφοροι	59	-	30.088	-	30.147
Προκαταβολές σε προσωπικό	3.563	2.505	2.505	7.641	16.214
Παραγγελίες αποθεμάτων	1.750.634	-	-	-	1.750.634
Μερίσματα Εισπρακτέα	22.602	-	-	-	22.602
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	2.611.330	1.262.849	511.930	42.371	4.428.480

31/3/2019					
<i>Ποσά σε € '</i>	< 3 Μήνες	3-6 Μήνες	6-9 Μήνες	9-12 Μήνες	Σύνολο
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	52.734	-	-	-	52.734
Λοιπές προκαταβολές	444.151	638.660	659.719	13.266	1.755.795
Δεσμευμένες τραπεζικές καταθέσεις	-	1.684.068	-	-	1.684.068
Προπληρωθέντα έξοδα	62.454	6.737	5.495	1.385	76.072
Χρεώστες διάφοροι	5.671	10.567	-	-	16.239
Προκαταβολές σε προσωπικό	2.474	1.800	1.300	5.438	11.012
Παραγγελίες αποθεμάτων	1.525.214	-	-	-	1.525.214
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	20.000	-	20.000	-	40.000
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	2.112.698	2.341.832	686.514	20.089	5.161.133

5.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Διαθέσιμα στο ταμείο	11.829	15.027
Διαθέσιμα στις τράπεζες	689.216	2.380.456
Σύνολο	701.044	2.395.482

5.17 Μετοχικό κεφάλαιο και λοιπά αποθεματικά

Το μετοχικό κεφάλαιο της «Εταιρείας» ανέρχεται σε € 9.347.850,00 και διαιρείται σε 1.869.570 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 5,00 η κάθε μία. Σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο της «Εταιρείας» δεν υπάρχουν ειδικοί περιορισμοί, πέραν των όσων υπαγορεύει η ισχύουσα νομοθεσία.

Τα λοιπά αποθεματικά της «Εταιρείας» αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Τακτικό αποθεματικό	1.380.050	1.380.050
Λοιπά αποθεματικά	36.979	36.979
Αποθεματικό Αναλογιστικών Εκτιμήσεων	(64.259)	(58.233)
Σύνολο	1.352.769	1.358.795

Τακτικό Αποθεματικό:

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της «Εταιρείας» απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Αναφορικά με τη διανομή των κερδών της χρήσης, θα ληφθεί η σχετική απόφαση στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση.

5.18 Λοιπές προβλέψεις

Η Εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει άλλες προβλέψεις πέραν, των προβλέψεων για επισφαλείς πελάτες και των προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού.

<i>Ποσά σε € '</i>	Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	Λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Σύνολο
Λογιστική αξία την 31/03/2018	66.465	-	66.465
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-	-	-
Λογιστική αξία την 31/03/2019	66.465	-	66.465
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	-	-	-
Λογιστική αξία την 31/03/2020	66.465	-	66.465

5.19 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και την κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων κάθε επιχείρησης. Η Εταιρεία, δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζόμενων.

Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν.2112/1920 και 3198/1955 για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού

Η σχετική υποχρέωση, καθώς και τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/3/2020	31/3/2019
Υποχρεώσεις Ισολογισμού αρχής	483.094	407.554
Συνταξιοδοτικές παροχές	(8.470)	28.209
Ποσό που καταχωρείται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	2.533	47.331
Σύνολο	477.157	483.094

Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	(8.470)	28.209
Σύνολο	(8.470)	28.209

<i>Ποσά σε € '</i>	31/3/2020	31/3/2019
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	483.094	407.554
Μη καταχωρηθέντα λογιστικά κέρδη / (ζημίες)	2.533	47.331
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών		
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	112.120	37.478
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(120.590)	(9.269)
Σύνολο	477.157	483.094

<i>Ποσά σε € '</i>	31/3/2020	31/3/2019
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	23.796	23.597
Χρηματοοικονομικό κόστος	6.282	6.593
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(120.590)	(9.269)
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	3.192	-
Κόστος περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού	78.850	7.288
Σύνολο	(8.470)	28.209

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τους ανωτέρω λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31/03/2020	31/03/2019
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,72%	1,32%
Αυξήσεις μισθών	1,00%	1,25%
Πληθωρισμός	1,00%	1,75%
Διάρκεια υποχρεώσεων	14,80	14,53

Ανάλυση ευαισθησίας επί των χρησιμοποιούμενων οικονομικών υποθέσεων στην παρούσα αξία της υποχρέωσης.

	31/03/2020	31/03/2019
	Μεταβολή υποχρέωσης	Μεταβολή υποχρέωσης
Μεταβολή προεξοφλητικού επιτοκίου		
Αύξηση 0,5%	-7%	-7%
Μείωση 0,5%	7%	7%
Μεταβολή πληθωρισμού		
Αύξηση 0,5%	7%	7%
Μείωση 0,5%	-7%	-7%
Μεταβολή αύξησης μισθών		
Αύξηση 0,5%	7%	7%
Μείωση 0,5%	-7%	-7%

Η ανάλυση ευαισθησίας έχει καθοριστεί με βάση τις επιπτώσεις που ενδεχομένως θα υπάρξουν ως αποτέλεσμα αλλαγών σε βασικές παραδοχές που πραγματοποιούνται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στην αλλαγή μιας σημαντικής υπόθεσης, κρατώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές. Η ανάλυση ευαισθησίας μπορεί να μην είναι αντιπροσωπευτική της πραγματικής αλλαγής που θα συμβεί καθώς είναι απίθανο ότι οι αλλαγές στις παραδοχές θα συμβούν μεμονωμένα και ξεχωριστά η μια από την άλλη.

5.20 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
Προμηθευτές	7.884.531	8.746.541
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	4.080.541	3.271.386
Σύνολο	11.965.072	12.017.927

Η ενηλικίωση των υπολοίπων, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

31/3/2020					
Ποσά σε € '	< 3 Μήνες	3-6 Μήνες	6-9 Μήνες	9-12 Μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές	5.850.623	2.033.908	-	-	7.884.531
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	1.783.256	1.697.285	200.000	400.000	4.080.541
Σύνολο	7.633.880	3.731.192	200.000	400.000	11.965.072
31/3/2019					
Ποσά σε € '	< 3 Μήνες	3-6 Μήνες	6-9 Μήνες	9-12 Μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές	6.267.122	2.479.419	-	-	8.746.541
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	1.979.404	691.982	600.000	-	3.271.386
Σύνολο	8.246.526	3.171.401	600.000	-	12.017.927

Όροι και προϋποθέσεις διακανονισμού των υποχρεώσεων

Αναφορικά με τους προμηθευτές και τις επιταγές πληρωτέες οι υποχρεώσεις είναι άτοκες.

5.21 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Προκαταβολές πελατών	733.849	577.695
Μισθοί και ημερομίσθια πληρωτέα	85.744	31.840
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	173.223	95.876
Λοιποί φόροι (πλην φόρου εισοδήματος)	3.408.943	6.204.368
Δεδουλευμένα έξοδα	328.518	232.870
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου πληρωτέες	87.163	69.912
Έσοδα επομένων χρήσεων	308.741	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	644.951	378.819
Σύνολο υποχρεώσεων	5.771.132	7.591.380

Η ενηλικίωση των υπολοίπων, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

31/3/2020

<i>Ποσά σε € '</i>	< 3 Μήνες	3-6 Μήνες	6-9 Μήνες	9-12 Μήνες	Σύνολο
Προκαταβολές πελατών	733.849	-	-	-	733.849
Μισθοί και ημερομίσθια	85.744	-	-	-	85.744
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	173.223	-	-	-	173.223
Λοιποί φόροι (πλην φόρου εισοδήματος)	3.408.943	-	-	-	3.408.943
Δεδουλευμένα έξοδα	328.518	-	-	-	328.518
Αμοιβές μελών Διοικητικού	-	87.163	-	-	87.163
Έσοδα επομένων χρήσεων	308.741	-	-	-	308.741
Λοιπές βραχυπρόθεσμες	644.951	-	-	-	644.951
Σύνολο υποχρεώσεων	5.683.969	87.163	-	-	5.771.132

31/3/2019

<i>Ποσά σε € '</i>	< 3 Μήνες	3-6 Μήνες	6-9 Μήνες	9-12 Μήνες	Σύνολο
Προκαταβολές πελατών	577.695	-	-	-	577.695
Μισθοί και ημερομίσθια	31.840	-	-	-	31.840
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	95.876	-	-	-	95.876
Λοιποί φόροι (πλην φόρου εισοδήματος)	6.204.368	-	-	-	6.204.368
Δεδουλευμένα έξοδα	232.870	-	-	-	232.870
Αμοιβές μελών Διοικητικού	-	69.912	-	-	69.912
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	378.819	-	-	-	378.819
Σύνολο υποχρεώσεων	7.521.469	69.912	-	-	7.591.380

Όροι και προϋποθέσεις διακανονισμού

Αναφορικά με τις Προκαταβολές πελατών οι υποχρεώσεις είναι άτοκες. Αναφορικά με τους μισθούς οι υποχρεώσεις είναι άτοκες.

5.22 Δανειακές υποχρεώσεις
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Ομολογιακά δάνεια	-	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	260.831	-
Ομολογιακά δάνεια	20.550.414	-
Σύνολο	20.811.245	-

Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Τραπεζικός δανεισμός	4.875.397	5.037.567
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	83.497	-
Βραχυπρόθεσμες χρημ/κες υποχρεώσεις	715.710	18.200.000
Σύνολο	5.674.604	23.237.567

Ποσά σε € '

Δανεισμός την 31/03/2020	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	-	7.621.874	13.189.371	20.811.245
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	5.591.107	-	-	5.591.107
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	83.497	-	-	83.497
Σύνολο	5.674.604	7.621.874	13.189.371	26.485.849

Ποσά σε € '

Δανεισμός την 31/03/2019	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	-	-	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	23.237.567	-	-	23.237.567
Σύνολο	23.237.567	-	-	23.237.567

Οι δανειακές υποχρεώσεις της «Εταιρείας» παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος σύμφωνα με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Το μέσο επιτόκιο δανεισμού της «Εταιρείας» για τη χρήση 2019 ανερχόταν σε 5,39% και 5,82% (χρήση 2018). Οι όροι των δανείων προβλέπουν τον υπολογισμό του επιτοκίου, όρους αποπληρωμής, πληρωμής και προπληρωμής του δανείου καθώς και περιπτώσεις καταγγελίας. Η ανάλυση των επιπτώσεων τυχόν μεταβολών στα δανειακά επιτόκια αναλύεται στην παράγραφο "Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων".

Κατά την παρουσιαζόμενη χρήση 2019 και συγκεκριμένα στις 28/11/2019 η Εταιρεία προέβη σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (μη μετατρέψιμου) ύψους € 21.450.000 με την έκδοση 21.450.000 εκατ. ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1 εκάστης. Μέρος του παραπάνω δανείου ποσού €18.950.000 χρησιμοποιήθηκε για την αναχρηματοδότηση του προϋπάρχοντος δανεισμού.

5.23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις
α) Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί στοιχείων του ενεργητικού της «Εταιρείας» συνολικής αξίας € 37.740.000.

β) Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις - Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία έχει συνάψει εμπορικές μισθώσεις αναφορικά με ορισμένα μεταφορικά μέσα. Η διάρκεια των μισθώσεων κυμαίνεται μεταξύ 1 και 5 έτη. Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει των μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως εξής :

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
Έως 1 έτος	18.344	18.199
Από 1 έτος έως 5 έτη	73.376	72.794
Πάνω από 5 έτη	13.758	31.847
Σύνολο	105.478	122.840

γ) Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις - Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει συνάψει εμπορικές μισθώσεις ακινήτων που αφορούν σε γραφεία που βρίσκονται στις εγκαταστάσεις της. Οι μη ακυρώσιμες μισθώσεις έχουν διάρκεια από 1 έως 10

έτη. Όλες οι μισθώσεις περιλαμβάνουν όρο που επιτρέπει την αναθεώρηση του μισθώματος σύμφωνα με τον ΔΚΤ. Τα συνολικά ενδεχόμενα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν ως έσοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης ανέρχονται στο ποσό 31/03/2020 €48.120 και 31/03/2019 €48.120.

Τα ελάχιστα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα ενουκίασης βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως εξής :

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
Έως 1 έτος	48.120	48.120
Από 1 έτος έως 5 έτη	54.120	102.240
Πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	102.240	150.360

δ) Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 31/03/2010. Η χρήση από 01/04/2010 έως 31/03/2011 είναι ανέλεκτη. Από τη χρήση 2011 (01/04/2011-31/03/2012) και μέχρι και τη χρήση 2013 (01.04.2013-31/03/2014) η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

Για τις χρήσεις 2014 (01.04.2014-31.03.2015), 2015 (01.04.2015-31.03.2016), 2016 (01.04.2016-31.03.2017), 2017 (01.04.2017-31/03/2018) και 2018 (01.04.2018-31/03/2019) η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν. 4172/2013. Η εταιρία για τη χρήση 2019 (01.04.2019-31.03.2020) δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά.

ε) Δικαστικές υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της λειτουργίας της. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι οι εκκρεμείς νομικές υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της «Εταιρείας», ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της.

στ) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει εκδώσει της ακόλουθες εγγυήσεις σχετικά με εγγυητική καλής πληρωμής προς το τελωνείο υπέρ της IMA & LEOMAR αορίστου διάρκειας ποσό € 222.000 & €180.000 αντίστοιχα.

Επίσης, η Εταιρεία έχει εκχωρήσει τραπεζικές εγγυήσεις προς τη Γενική Διεύθυνση Τελωνείων και ΕΦΚ για ενδεχόμενες υποχρεώσεις της που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της ως ακολούθως:

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
Εγγυητικές επιστολές προς εξασφάλιση υποχρεώσεων (Υπουργείο Οικονομικών για ΕΦΚ)	7.000.000	7.000.000
	7.000.000	7.000.000

5.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συνδεδεμένα μέρη της «Εταιρείας» είναι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, η μητρική Εταιρεία IMA BEVERAGES A.E., διευθυντικά στελέχη και λοιπά μέρη όπως ορίζονται στα ΔΠΧΑ. Η συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται στον κάτωθεν πίνακα

Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
Οφειλές σε μέλη Δ.Σ.	87.163	69.912
Σύνολο	87.163	69.912

Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
Αμοιβές μελών διοίκησης (εκτός μισθού)	266.724	264.624
Σύνολο	266.724	264.624

Συναλλαγές «Εταιρείας» με συνδεδεμένες εταιρείες

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
<u>Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων, παροχή υπηρεσιών & Λοιπά</u>		
IMA BEVERAGES A.E	4.390.601	4.998.738
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	318.648	39.916
Σύνολο	4.709.249	5.038.654

Αγορές και αμοιβές για λήψη υπηρεσιών

Ποσά σε € '	31/03/2020	31/03/2019
IMA BEVERAGES A.E	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.552.907	1.218.512
Σύνολο	4.552.907	1.218.512

Ποσά σε € '

<u>Εισπρακτέα</u>	31/03/2020	31/03/2019
IMA BEVERAGES A.E	9.194.536	9.359.867
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	69.323	119.683
Σύνολο	9.263.859	9.479.550

	31/03/2020	31/03/2019
--	-------------------	-------------------

<i>Ποσά σε € '</i>		
<u>Πληρωτέα</u>		
IMA BEVERAGES A.E	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.379.351	38.226
Σύνολο	1.379.351	38.226

5.25 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

Η αναταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
-Δάνεια και απαιτήσεις (στο αναπόσβεστο κόστος)	31/03/2020	31/03/2019
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13.213.283	9.875.634
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7.404.812	11.576.446
Λοιπές απαιτήσεις	4.428.480	5.161.133
Σύνολο	25.046.574	26.613.214

<i>Ποσά σε € '</i>		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
- Άλλες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις (στο αναπόσβεστο κόστος)	31/03/2020	31/03/2019
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20.550.414	-
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	11.965.072	12.017.927
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	260.831	-
Τραπεζικός δανεισμός	4.875.397	5.037.567
Βραχυπρόθεσμες χρημ/κες υποχρεώσεις	715.710	18.200.000
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	83.497	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.771.132	7.591.380
Σύνολο	44.222.053	42.846.874

5.26 Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος της αγοράς (τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς, διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες κτλ), και κίνδυνος ρευστότητας. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της «Εταιρείας» αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς και υποχρεώσεις σε προμηθευτές- πιστωτές. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

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

Ανάλυση ευαισθησίας κίνδυνου επιτοκίου

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31/03/2020, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +1,0% ή -1,0%. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

<i>Ποσά σε € '</i>	<u>31/03/2020</u>		<u>31/03/2019</u>	
	1,00%	(1,00%)	1,00%	(1,00%)
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	(204.088)	204.088	(167.278)	167.278
Καθαρή Θέση	(204.088)	204.088	(167.278)	167.278

Ανάλυση πιστωτικού κίνδυνου

Η έκθεση της «Εταιρείας» όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>		
Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	31/03/2020	31/03/2019
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	701.044	2.395.482
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11.833.291	16.737.580
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	16.079.263	9.875.634
Σύνολο	28.613.598	29.008.696

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η πολιτική της «Εταιρείας» είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει μια πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί η Εταιρεία περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης αν υπάρχουν καθώς και την λήψη εξωτερικών εκθέσεων ή αναλύσεων με λογικό κόστος. Πιστωτικά όρια ορίζονται

για κάθε πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα και ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες. Επίσης όπου είναι δυνατόν λαμβάνονται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

Η Διοίκηση της «Εταιρείας» θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως αυτή παρουσιάζεται ανωτέρω.

Ανάλυση κίνδυνου ρευστότητας

Η διαχείριση του κίνδυνου ρευστότητας περιλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας του μέσω της ύπαρξης επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς του με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται τριμηνιαία. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020				
	Βραχυπρόθεσμες	6 έως 12	1 έως 5	άνω των 5	Σύνολο
	εντός 6 μηνών	μήνες	έτη	ετών	
Τραπεζικός δανεισμός	4.875.397	732.862	5.879.349	14.653.913	26.141.521
Εμπορικές υποχρεώσεις	11.765.072	200.000	-	-	11.965.072
Σύνολο Υποχρεώσεων Μισθώσεων	41.748	41.748	260.831	-	344.328
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.771.132	-	-	-	5.771.132
Σύνολο	22.453.349	974.610	6.140.180	14.653.913	44.222.053

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2019				
	Βραχυπρόθεσμες	6 έως 12	1 έως 5	άνω των 5	Σύνολο
	εντός 6 μηνών	μήνες	έτη	ετών	
Τραπεζικός δανεισμός	23.237.567	-	-	-	23.237.567
Εμπορικές υποχρεώσεις	11.417.927	600.000	-	-	12.017.927
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.591.380	-	-	-	7.591.380
Σύνολο	42.246.874	600.000	-	-	42.846.874

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

5.27 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Η πολιτική της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι:

Να διασφαλίσει τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της.

Να παρέχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας τις υπηρεσίες αναλογικά με το κόστος και φροντίζοντας την κεφαλαιακή διάρθρωση.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τα ξένα κεφάλαια σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια στο σύνολό τους. Προκειμένου να πετύχει την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόζει το μέρισμα, να προβεί σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσει νέες μετοχές. Ως ίδια κεφάλαια νοούνται το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου, το υπέρ το άρτιο, των κερδών εις νέων και των λοιπών αποθεματικών (εκτός δικαιωμάτων μειοψηφίας). Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το δείκτη "Καθαρός δανεισμός προς κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)" καθώς και με την σχέση ιδίων κεφαλαίων προς συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

Σαν καθαρό δανεισμό η Εταιρεία ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθεσίμων του. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως "Ίδια κεφάλαια" πλέον τον καθαρό δανεισμό όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό.

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Σύνολο δανεισμού	26.141.521	23.237.567
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(701.044)	(2.395.482)
Καθαρός δανεισμός	25.440.477	20.842.085
EBITDA	2.945.462	2.436.703
Καθαρός δανεισμός/ EBITDA	8,64	8,55

<i>Ποσά σε € '</i>	31/03/2020	31/03/2019
Σύνολο δανεισμού	26.141.521	23.237.567
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(701.044)	(2.395.482)
Καθαρός δανεισμός	25.440.477	20.842.085
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	10.431.806	9.354.283
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	35.872.283	30.196.368
Συντελεστής μόχλευσης	70,9%	69,0%

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών (Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει σήμερα), επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της «Εταιρείας», γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της Εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
- Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.
- Η καταβολή τυχόν ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τούτο δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη εφαρμογή των ως άνω διατάξεων.

Η Εταιρεία έχει τηρήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις της, συμπεριλαμβανομένης και της διατήρησης της ορθολογικότητας της κεφαλαιακής δομής και συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

5.28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

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

Οι πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση της πανδημίας COVID 19 και τους απαραίτητους περιορισμούς μετακινήσεων έχουν ήδη επηρεάσει το σύνολο της οικονομίας κατά το τρέχον έτος 2020. Η πανδημία του COVID 19 είναι μία πρωτόγνωρη κατάσταση που βιώνει η παγκόσμια οικονομία.

Η εδραίωση της Εταιρείας πέρα από τους οίνους, αλκοολούχα ποτά, μύρες και άλλα ροφήματα (καφές, τσάι) και άλλα καταναλωτικά είδη πρώτης ανάγκης (μουστάρδα, ξύδι κλπ) λειτούργησε αμυντικά για την αντιμετώπιση της πανδημικής κρίσης.

Η επίδραση της πανδημίας στις πωλήσεις και στην ρευστότητα αλλά και γενικότερα στη λειτουργία της Εταιρείας είναι απόλυτα διαχειρίσιμη στο βαθμό που να μην δημιουργεί αμφιβολίες σχετικά με τη δυνατότητά της να συνεχίσει ομαλά τη δραστηριότητά της.

Ωστόσο λόγω της υφιστάμενης μεταβλητότητας των δεδομένων και των προβλέψεων αναφορικά με τα αποτελέσματα και την εξέλιξη των επιπτώσεων της πανδημίας, η Εταιρεία έκανε χρήση των μέτρων νομοθετικού περιεχομένου αντιμετώπισης των αρνητικών συνεπειών της εμφάνισης του κορωνοϊού COVID-19 και της ανάγκης περιορισμού της διάδοσής του που κυρώθηκαν με το Ν.4682/2020 σχετικά με την αναστολή είσπραξης βεβαιωμένων οφειλών στις

Δ.Ο.Υ. ή τα Ελεγκτικά Κέντρα και παράταση προθεσμίας καταβολής οφειλών. Σύμφωνα με το άρθρο 2 του νόμου 4682/2020, κατά το χρονικό διάστημα παράτασης της προθεσμίας και αναστολής καταβολής των βεβαιωμένων τα οφειλόμενα ποσά δεν επιβαρύνθηκαν με τόκους ή προσυζητήσεις. Επιπρόσθετα, η Εταιρία προέβη σε εφαρμογή του μέτρου που δόθηκε βάσει της ΠΝΠ ΦΕΚ Α' 68/20-03-2020 με μεταγενέστερες προσθήκες σε αναστολή των συμβάσεων εργασίας και λειτουργίας της με προσωπικό ασφαλείας για το διάστημα 01/04/2020-15/05/2020.

Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι η περαιτέρω επίδραση της κρίσης θα εξαρτηθεί από:

Τη διάρκεια και έκταση της κρίσης και των περιορισμών μετακινήσεων και λειτουργίας της αγοράς στο επερχόμενο φθινόπωρο.

Τα περαιτέρω μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας της αγοράς και ειδικά των επιχειρήσεων που πλήττονται από την πανδημία.

Τον χρόνο ευρείας χρήσης σχετικού εμβολίου.

Ανάλογα με την εξέλιξη των προαναφερόμενων παραμέτρων έχει καταρτίσει διαφορετικά σενάρια διακύμανσης των ταμειακών ροών και ανάλογης σχετικής λειτουργικής και χρηματοοικονομικής δράσης.

Συμπερασματικά, σε οποιαδήποτε πιθανή εξέλιξη των επιπτώσεων της πανδημίας, σε ένα εύρος βέβαια λογικό, με βάση τα σημερινά δεδομένα, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα της λειτουργία της σε κάθε επίπεδο.

Εκτός της εξέλιξης της πανδημίας μετά την 31/3/2020, δεν έχει λάβει χώρα άλλο γεγονός μεταγενέστερο, το οποίο ενδέχεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΝΤ. ΑΡΓΥΡΟΥ

Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΝΙΚΗΤΑΣ ΔΗΜ. ΣΚΛΙΑΣ (Α' Τάξεως/0025396)

Η Προϊσταμένη του Λογιστηρίου

ANNA ZACHARATOY (Α' Τάξεως/0017860)