Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.08.03 14:47:52 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,03/08/2021
Αριθ. Πρωτ.:2416382

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία**, το διακριτικό τίτλο **ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **2502801000**.

Την **03/08/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2596108 οι εγκεκριμένες από την 26/07/2021 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2020 έως 31/12/2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2596109 η από 26/07/2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2021 έως 31/12/2021:

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΠΡΟΚΟΠΙΔΗΣ ΑΝΤΩΝΙΟΣ του ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1714.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΠΙΤΕΛΗΣ ΔΗΜΟΣ του ΝΙΚΟΛΑΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην ΚΟΥΜΑΡΙΑ ΤΡΙΚΑΛΩΝ το 1955-01-01 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 14481.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο

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

μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

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

1. Έκθεση Διαχείρισης και Ελέγχου

1.1 Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Α.Ε.Β.Ε.» επί των ετήσιων οικονομικών της καταστάσεων για τη περίοδο 01/01/2020 – 31/12/2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Α.Ε.Β.Ε.», αφορά τη χρήση από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2020 και συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018.

Στην παρούσα έκθεση όλες οι επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο, απεικονίζουν με τρόπο αληθή και συνοπτικό πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σχετικές και αναγκαίες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Σκοπός των θεματικών ενοτήτων της έκθεσης είναι η ενημέρωση των χρηστών:

- Για την χρηματοοικονομική θέση, τις επιδόσεις και τα λοιπά πληροφοριακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την εξεταζόμενη χρήση,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις,
- Για τις προοπτικές και τους στρατηγικούς στόχους και της Εταιρείας,
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία,
- Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την λήξη της εξεταζόμενης χρήσης έως και την σύνταξη της παρούσης.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία, στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά την κλειόμενη χρήση 2020.

Γενική παρουσίαση

Περιγραφή δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία αρχικά με την επωνυμία «ΘΑΛΗΣ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» ιδρύθηκε το 1997. Την 12.11.2003 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (ΦΕΚ 24 Νοεμβρίου 2003) η ΕΜ- 17442/12.11.2003 απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της και η επωνυμία της Εταιρείας έγινε «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» και εδρεύει πλέον στον Δήμο Κρωπίας, επί της οδού Ιωάννου Μεταξά, αρ. 57.

Με βάση τις διατάξεις του Ν.4548/2018 προστέθηκε η λέξη «μονοπρόσωπη» στην επωνυμία, η οποία μετά από αυτή την αλλαγή είναι: «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία».

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Παραγωγή και Εμπορία Αισθητήρων Υψηλής Τεχνολογίας με κύριο αντικείμενο την κατασκευή άλλων οπτικών οργάνων και μερών τους.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η παραγωγή, συντήρηση, επισκευή και η εμπορία προϊόντων υψηλής τεχνολογίας αισθητήρων και οργάνων θερμικής απεικόνισης, οπτικών οργάνων, αποστασιομέτρων, οργάνων ημερησίας παρατήρησης και νυχτερινής παρατήρησης, προϊόντων υψηλής τεχνολογίας και μικροηλεκτρονικής, η παροχή κάθε είδους πληροφορίας και συμβουλής σχετικά με τη λειτουργία των ως άνω προϊόντων, η αντιπροσώπευση ή/και διαμεσολάβηση στη σύναψη κάθε είδους σύμβασης με αντικείμενο τα προϊόντα αυτά, η ενημέρωση προσώπων για τις ως άνω εργασίες, η παροχή συμβουλών, υπηρεσιών σε ξένες και ελληνικές εταιρίες.

Με εγκαταστάσεις παραγωγής και κεντρικά γραφεία στην Αθήνα και με περισσότερα από 70.000 συστήματα σε υπηρεσία ή με σύμβαση σε 55 χώρες σε όλο τον κόσμο, η Εταιρεία είναι σήμερα ένας από τους Ηγέτες της αγοράς στα συστήματα νυχτερινής όρασης για στρατιωτικές εφαρμογές και εφαρμογές ασφάλειας.

Οι κύριες σειρές προϊόντων είναι:

- Μονόκυαλα και δίκυαλα νυχτερινής όρασης
- Ολοκληρωμένη σειρά διοπτρών νυχτερινής όρασης και θερμικής απεικόνισης
- Διόπτρες για νυχτερινή οδήγηση και αναβαθμισμένα κιτ για τεθωρακισμένα οχήματα
- Συστήματα νυχτερινής όρασης και θερμικής απεικόνισης για οχήματα και ψηφιακές πλατφόρμες
- Θερμικά όργανα
- ILS και υπηρεσίες συντήρησης
- Παροχή εξατομικευμένων λύσεων

Όλα τα προϊόντα της «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΑΕ» είναι συμβατά και πλήρως δοκιμασμένα με στρατιωτικά πρότυπα, δίνοντας έμφαση στην παροχή υψηλής απόδοσης και εργονομικά προηγμένων συστημάτων που αυξάνουν την ασφάλεια και τις επιδόσεις των στρατιωτών κατά τη διάρκεια των νυχτερινών αποστολών.

Ένα από τα πλεονεκτήματα είναι η προσαρμογή των συστημάτων σε συγκεκριμένες απαιτήσεις των τελικών χρηστών. Με ευέλικτες διαδικασίες μπορούμε άμεσα να ανταποκριθούμε σε αιτήματα τροποποίησης σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Η «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» συμβουλεύει τους πελάτες της για την επιλογή του σωστού συστήματος για τη συγκεκριμένη χρήση και το προφίλ αποστολής και παρέχει μαθήματα κατάρτισης σε όλα τα επίπεδα. Η επαγγελματική και ολοκληρωμένη υποστήριξη μετά την πώληση είναι ένα ακόμα βασικό στοιχείο της διεθνούς επιτυχίας της Εταιρείας, προτείνοντας εξατομικευμένες λύσεις υποστήριξης και συντήρησης.

Όλα τα συστήματα αισθητήρων της Εταιρείας ελέγχονται αυστηρά, ακολουθώντας τις στρατιωτικές τυποποιημένες διαδικασίες δοκιμών και τα υψηλότερα κριτήρια διασφάλισης ποιότητας και ελέγχου. Η Εταιρεία διατηρεί Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας, το οποίο είναι σύμφωνο με τις απαιτήσεις του προτύπου EN ISO 9001:2015, Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης του προτύπου EN ISO 14001:2015 και Σύστημα Ασφάλειας στην Εφοδιαστική Αλυσίδα κατά του προτύπου 28000:2007 με πεδίο πιστοποίησης τον Σχεδιασμό, την Παραγωγή και την Εμπορία Ηλεκτροοπτικών Συστημάτων και Αισθητήρων.

Οι εγκαταστάσεις κατασκευής και το προσωπικό της Εταιρείας διαθέτουν άδεια ασφαλείας του ΝΑΤΟ για έργα που αφορούν την άμυνα.

Στόχοι

Η Εταιρεία έχει στόχο την επίτευξη ισορροπημένης ανάπτυξης της, την δραστηριοποίηση της με σεβασμό στο περιβάλλον και την τόνωση της τοπικής και κατ΄ επέκταση εθνικής οικονομίας, διατηρώντας και αυξάνοντας τις υφιστάμενες θέσεις εργασίας.

Επίσης ειδικότερος στόχος αποτελεί η συνεχής προσπάθεια βελτίωσης των προϊόντων / εμπορευμάτων / παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες μας.

Αξίες όπως η χρηστή διοίκηση, η πρόνοια έναντι των ενδεχόμενων κινδύνων ή προβλημάτων, η μείωση του κόστους χωρίς να διακινδυνεύεται το επίπεδο υψηλής ποιότητας και η συνέπεια έναντι των πελατών και λοιπών συνεργατών, είναι τα ζητούμενα διαχρονικά για την Εταιρεία και την διοίκηση της.

Ως αποτέλεσμα της διαχρονικής μας δέσμευσης για ποιοτικά προϊόντα/ υπηρεσίες/ εμπορεύματα και υγιείς συνεργασίες, έχουμε την καθιέρωση της Εταιρείας στον χώρο ως ενός αξιόπιστου συνεργάτη για τους πελάτες μας και θέτουμε πλέον ως στόχο, στην παρούσα ανταγωνιστική οικονομική συγκυρία, τη διατήρηση της υφιστάμενης θέσης μας στον κλάδο της παραγωγής συστημάτων νυχτερινής όρασης.

Ενόψει λοιπόν των αυξημένων προκλήσεων, που καλούμαστε να αντιμετωπίσουμε, η επένδυση σε ακόμα αρτιότερα ποιοτικά τεχνικά χαρακτηριστικά των παραγόμενων προϊόντων / παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες / εμπορευμάτων θα αποτελέσει την κύρια στρατηγική μας για τα επόμενα έτη.

Διοίκηση

Η επίβλεψη των εργασιών και η διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από τετραμελές Διοικητικό συμβούλιο το οποίο εκλέγει η Γενική Συνέλευση και το οποίο απαρτίζεται από τους κατωτέρω:

Όνομα και επώνυμο	**Θέση**
Θωμάς Ντάκος	Πρόεδρος
Νικόλαος Παπάτσας	Αντιπρόεδρος
Χριστιανός Χατζημηνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Βασίλειος Σαββαΐδης	Μέλος

Επιδόσεις

Η Εταιρεία, κατά την χρήση 2020, δραστηριοποιήθηκε με προσήλωση στους στρατηγικούς της στόχους, στοχεύοντας στην σταδιακή επέκταση της δραστηριότητας της παρά τον οξύ ανταγωνισμό και στην απόκτηση μεγαλύτερων μεριδίων αγοράς, επιτυγχάνοντας αύξηση πωλήσεων + 53,57%, αύξηση κερδών προ φόρων +384,96% & αύξηση EBITDA 195,6%.

Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία συνέχισε την ανάπτυξη κυρίως στο εξωτερικό, στοχεύοντας στην επέκταση και στην βελτίωση των παρεχόμενων προϊόντων/υπηρεσιών, προκειμένου να αποκτηθούν/διατηρηθούν ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα. Οι αγορές του εξωτερικού αποτελούν βασική προτεραιότητα της Εταιρείας με τις πωλήσεις στην εγχώρια αγορά να συμμετέχουν λιγότερο από 8% στο συνολικό κύκλο εργασιών.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας διαμορφώθηκαν συνοπτικά ως εξής:

(ποσά σε €)	**2020**	**2019**	**Μεταβολή**	**%Αύξηση / (Μείωση)**
Κύκλος εργασιών	53.680.397	34.955.185	18.725.212	*↑53,57%*
Αποτελέσματα:				
Μικτό Κέρδος (€)	16.798.236	8.490.978	8.307.258	*↑97,84%*
% σε έσοδα	*31,3%*	*24,3%*		
EBITDA	12.572.575	4.253.139	8.319.436	*↑195,61%*
% σε έσοδα	*23,4%*	*12,2%*		
Κέρδη προ φόρων	10.516.171	2.168.476	8.347.695	*↑384,96%*
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	7.822.251	1.476.878	6.345.373	*↑429,6%*
Λειτουργικό Cash Flow	9.654.860	3.407.443	6.247.417	*↑183,35%*

Ο κύκλος εργασιών σε ευρώ 53.680.397 (2019: ευρώ 34.955.185), ενώ τα καθαρά κέρδη της χρήσης, μετά από φόρους, ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 7.822.251 (2019: ευρώ 1.476.878).

Κέρδη προ φόρων χρήσης 2019	**2.168.476**	
- Αύξηση όγκου εργασιών	4.560.592	+
- Αύξηση συντελεστή μικτού κέρδους	3.758.709	+
- Αύξηση δαπανών	-159.670	-
- Μείωση εκτάκτων εσόδων	198.340	-
- Αύξηση χρηματοοικονομικών	-10.276	-
Κέρδη προ φόρων χρήσης 2020	**10.516.171**	

Η αύξηση της κερδοφορίας οφείλεται στην αύξηση του όγκου και στη σημαντική βελτίωση του συντελεστή μικτού κέρδους.

Όσον αφορά την διαχείριση κεφαλαίων τα βασικά μεγέθη παρουσίασαν σημαντική βελτίωση , με τα διαθέσιμα να υπερβαίνουν το συνολικό δανεισμό και το συντελεστή μόχλευσης να διαμορφώνεται στο -1,4%.

	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Καθαρός Δανεισμός	-259.716	3.093.713
Συντελεστής Μόχλευσης	**(1,4%)**	**18,7%**

Κεφαλαιουχικές Δαπάνες: Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρείας ανήλθαν στην περίοδο 1.1.2020 έως 31.12.2020 σε € 1.057.765, ενώ για το 2021, το συνολικό πλάνο επενδύσεων εκτιμάται στα € 5.540.000 με έμφαση στην αύξηση & αυτοματοποίησης της παραγωγικής δυναμικής της Εταιρείας καθώς και σε νέα συστήματα – εργαστήρια για το τμήμα έρευνας & ανάπτυξης.

Η Εταιρεία ήδη από τον Φεβρουάριο του 2021 έχει προβεί σε αγορά όμορου βιομηχανικού ακινήτου 1.513τ.μ. σε οικόπεδο 5.813 τ.μ.για να καλύψει την αυξανόμενη ζήτηση των προιόντων της. Μια επένδυση που συνολικά θα αγγίξει τα 2,1εκ€.

Επιλεγμένοι Δείκτες Αποδοτικότητας, Κεφαλαιακής Διάρθρωσης και Ρευστότητας

		2020	**2019**
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (Return on Equity, ROE)	$= \frac{\text{Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους}}{\text{Ίδια Κεφάλαια}}$	$= \frac{7.822.251}{18.916.492} = 0,41$	$\frac{1.476.878}{13.426.228} = 0,11$
Δείκτης καθαρού κέρδους	$= \frac{\text{Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων}}{\text{Κύκλος Εργασιών}}$	$= \frac{12.572.575}{53.680.397} = 0,23$	$\frac{4.253.139}{34.955.185} = 0,12$
Δείκτης Χρέους (debt ratio)	$= \frac{\text{Δανειακά Κεφάλαια}}{\text{Δανειακά Κεφάλαια + Ίδια Κεφάλαια}}$	$= \frac{12.748.758}{31.665.250} = 0,40$	$\frac{8.996.595}{22.422.823} = 0,40$
Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας (current ratio)	$= \frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$	$= \frac{36.074.548}{22.939.242} = 1,57$	$\frac{31.321.976}{23.287.835} = 1,34$

Οι παραπάνω δείκτες επιβεβαιώνουν την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών και αποτελεσματικότερης διαχείρισης των κεφαλαίων, έναντι της αντίστοιχης περσινής χρήσης.

Προτεινόμενη διάθεση των αποτελεσμάτων

Το ΔΣ προτείνει προς την ΓΣ τα προς διάθεση αποτελέσματα να διατεθούν ως εξής:

Τακτικό αποθεματικό	€	389.513,20
Διανομή κερδών	€	7.300.750,80
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	€	100.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	€	7.790.264,00

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το κατά νόμο αρμόδιο όργανο για την λήψη απόφασης διανομής ή μη μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης ή/και των προηγούμενων χρήσεων.

Εφοδιαστική αλυσίδα

Η Εταιρεία καλύπτει τις ανάγκες της χρησιμοποιώντας έναν επαρκώς διαφοροποιημένο αριθμό προμηθευτών ώστε να περιορίσει την εμπορική εξάρτηση. Η προμήθεια υλικών εξετάζεται κατά περίπτωση σε σχέση με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των αναγκών της Εταιρείας.

Κυριότεροι προμηθευτές είναι στον κλάδο οπτικών από χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης και Βορείου Αμερικής ενώ οι κανόνες συνεργασίας καθορίζονται κατά περίπτωση με συμβάσεις ή και σε πολύ σημαντικά μεγέθη προμηθειών για την Εταιρεία.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Κίνδυνος τιμών αγοράς αποθεμάτων / υπηρεσιών

Η Εταιρεία εκτίθεται περιορισμένα σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών/εμπορευμάτων. Ο κίνδυνος, που προκύπτει για την Εταιρεία από μεταβολές στις τιμές αγαθών, είναι μικρός. Η Εταιρεία ελέγχει για τυχόν απομείωση την αξία των αποθεμάτων της αλλά και των λοιπών περιουσιακών της στοιχείων, όποτε εμφανίζονται τέτοιου είδους ενδείξεις και εφόσον συντρέχουν λόγοι απαξίωσης, προβαίνει στην απαραίτητη απομείωση, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, διενεργεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα τόσο κατά το σκέλος των πωλήσεων όσο και κατά το σκέλος των αγορών και συνεπώς υπάρχει τέτοιος κίνδυνος. Κατά το σκέλος των αγορών που αποκτώνται από τους ξένους οίκους, το βασικό νόμισμα συναλλαγής είναι το δολάριο ΗΠΑ. Η συναλλαγματική ισοτιμία ευρώ/δολάριο ΗΠΑ, παρότι παρουσιάζει διακυμάνσεις δεν έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα (options-forwards) σε συνάλλαγμα για αντιστάθμιση κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών και κρίνει σε τακτή χρονική βάση την σκοπιμότητα ή μη χρήσης τέτοιων χρηματο-οικονομικών εργαλείων. Σχετική η σημείωση 4.6.1 (β.1)

Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης εμφανίζει δανειακές υποχρεώσεις. Για τις δανειακές υποχρεώσεις, διαπραγματεύεται με τις πιστώτριες τράπεζες του όρους αποπληρωμής των δανείων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και δανειστικά επιτόκια. Συνεπώς, το ύψος των τόκων και το εφαρμοζόμενο επιτόκιο δεν είναι ελεύθερα προσαρμοζόμενο αλλά αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης. Σχετική η σημείωση 4.6.1 (β.3)

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία παρέχει αγαθά και υπηρεσίες αποκλειστικά σε αναγνωρισμένα και φερέγγυα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Είναι πολιτική της Εταιρείας, η υποβολή σε διαδικασίες πιστοληπτικού ελέγχου όλων των πελατών, στους οποίους παρέχονται αγαθά και υπηρεσίες επί πιστώσει. Επιπρόσθετα, οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις. Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, που αποτελούνται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των χρηματοπιστωτικών αυτών μέσων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας καθώς το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για να καλύψει της ανάγκες της. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση μέσω συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων εισπράξεων. Παράλληλα η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας μελετώντας προσεκτικά την ωρίμανση τόσο των κεφαλαίων όσο και της ευελιξίας που έχει, μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής της ικανότητας.

Κεφαλαιουχικός κίνδυνος

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, για να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Η διατήρηση ή η προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, της έκδοσης νέων μετοχών ή της πώλησης περιουσιακών στοιχείων για να μειωθεί ο δανεισμός.

Η Εταιρεία δεν διατρέχει κεφαλαιουχικό κίνδυνο καθώς οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για τις τελευταίες δύο χρήσεις αποτυπώνουν μεγάλη ρευστότητα και επάρκεια σε κεφάλαιο κίνησης παρόλο που υπάρχει δανεισμός.

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24:

Ειδικότερα, οι συναλλαγές που πραγματοποίησε η Εταιρεία με τις συνδεδεμένες εταιρίες κατά την περίοδο 01.01 – 31.12.2020 και 2019 αντίστοιχα είναι οι ακόλουθες:

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Πωλήσεις Αγαθών		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	6.213.750	3.938.370
	6.213.750	**3.938.370**
Παροχή Υπηρεσιών - Λοιπά		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	20.165	8.122
	20.165	**8.122**
Πωλήσεις Παγίων		
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-
	-	**-**
Αγορές Αγαθών		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	22.243	
	22.243	**-**
Αγορές Υπηρεσιών - Λοιπά		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	826.251	527.509
	826.251	**527.509**
Αγορές Παγίων		
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-
	-	**-**

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	73.639	4.612.795
	73.639	**4.612.795**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		
Μητρική	660.000	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	517.330	14.295
	1.177.330	**14.295**

Αμοιβές Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών και Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών και των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου για τις χρήσεις 2020 και 2019 είχαν ως εξής:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Μισθοί	372.263	216.972
Κόστος Κοινωνικής Ασφάλισης	32.002	31.427
	404.265	**248.399**

Βασικά Διευθυντικά Στελέχη

Ανώτατα διευθυντικά στελέχη είναι εκείνα τα άτομα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για τον σχεδιασμό, την διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της οικονομικής οντότητας, άμεσα ή έμμεσα.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειές τους) και δεν υπάρχουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε μέλη του Δ.Σ..

Δεν υπήρχαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την κλειόμενη εταιρική χρήση από 01.01.2020 έως 31.12.2020.

Περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα Συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία

Οι δραστηριότητες της εταιρείας δεν έχουν περιβαλλοντικό αποτύπωμα. Όλες οι δραστηριότητες εκτελούνται σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, τις απαιτήσεις και προδιαγραφές προστασίας του περιβάλλοντος ελαχιστοποιώντας κάθε τύπου όχληση.

Εταιρική Υπευθυνότητα και Διοίκηση

Η Εταιρεία δίνει μεγάλη έμφαση σε θέματα Εταιρικής Υπευθυνότητας. Ειδικότερα:

- Στόχος μας είναι το σύνολο της καθημερινής μας δραστηριότητας να γίνεται Υπεύθυνα
- Επιχειρούμε τη διάχυση της έννοιας της Υπευθυνότητας στους εργαζομένους μας
- Ενσωματώνουμε την Υπευθυνότητα στις καθημερινές μας πρακτικές Διοίκησης
- Επιδιώκουμε την επιχειρηματική μας ανάπτυξη παράλληλα με την ανάπτυξη των συνεργατών μας και την στήριξη των τοπικών κοινωνιών
- Καλλιεργούμε ένα εργασιακό περιβάλλον με κλίμα σεβασμού, ισότητας, ασφάλειας και αξιοκρατίας Προσπαθούμε να παρέχουμε τις καλύτερες δυνατές συνθήκες εργασίας και εξέλιξης
- Ενσωματώνουμε αρχές βιώσιμης ανάπτυξης στις διαδικασίες μας και εφαρμόζουμε περιβαλλοντικά ορθές επιχειρηματικές πρακτικές

Πολιτική ανθρώπινου δυναμικού

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την ισχύουσα νομοθεσία.

Εργασιακοί δείκτες	**2020**	**2019**
Αριθμός εργαζομένων κατά Μ.Ο.	134	106
% γυναικών στο σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού	25%	23%

Κατηγορίες Εκπαίδευσης	2020
ΑΕΙ	20%
ΔΙΔΑΚΤΟΡΙΚΟ	5%
ΙΕΚ	5%
ΛΥΚΕΙΟ	28%
ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΟ	17%
ΤΕΙ	26%

Οι εργασιακές σχέσεις βρίσκονται σε άριστο επίπεδο, αφού η διαμόρφωσή τους, πέραν των προβλεπόμενων από τις σχετικές διατάξεις, βασίζεται πάνω στο σεβασμό των ανθρώπινων δικαιωμάτων και των εργασιακών ελευθεριών, πάνω στην ανάπτυξη πνεύματος αμοιβαίας κατανόησης και συνεργασίας, καθώς και στη καθιέρωση πολιτικών διοίκησης ανθρώπινου δυναμικού που καθορίζουν με σαφή και αμερόληπτο τρόπο όλα τα θέματα προσλήψεων, μετακινήσεων, προαγωγών, εκπαίδευσης, αμοιβών, πρόσθετων παροχών, αδειών και απουσιών. Στη χρήση δεν σημειώθηκε καμία απεργιακή κινητοποίηση, ενώ και το συνδικαλιστικό δικαίωμα είναι απολύτως σεβαστό.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με την εργατική νομοθεσία και τις συλλογικές συμβάσεις όπου αυτές έχουν εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των κανόνων υγιεινής και ασφαλείας.

Η Εταιρεία επιμορφώνει συστηματικά το ανθρώπινο δυναμικό της βάσει των επαγγελματικών απαιτήσεων και λειτουργικών ή και ατομικών αναγκών.

Οι δαπάνες επιμόρφωσης στην διάρκεια της χρήσης ανήλθαν σε € 20.369.

Κοινωνία

Ως μέρος του κοινωνικού περιβάλλοντος, η Εταιρεία αναγνωρίζει τον ουσιαστικό ρόλο της στην κοινωνία και συνεισφέρει στη συνολική προοπτική ανάπτυξής της. Ανταποκρινόμενη με ευαισθησία στις εκάστοτε ανάγκες, μέσω ενίσχυσης φιλανθρωπικών οργανώσεων και κοινωφελών οργανισμών, προάγει τον πολιτισμό και την αξία του ανθρώπου. Η κοινωνική ευθύνη αποτελεί μέρος της εταιρικής κουλτούρας της Εταιρείας και συνδράμει στην αντιμετώπιση κοινωνικών προβλημάτων. Οι άνθρωποί μας συμβάλουν με θέληση σε κάθε δράση εθελοντισμού, ανταποκρινόμενοι σε περιπτώσεις όπου απαιτούν άμεση παροχή βοήθειας και αλληλεγγύης.

Περιβάλλον

Πάντα πρωτοπόρος και με ιδιαίτερη ευαισθησία, η Εταιρεία συνδυάζει την ανάπτυξή της με την προστασία του περιβάλλοντος, καταβάλλοντας καθημερινά προσπάθειες μείωσης των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της. Ευθυγραμμίζοντας την οικονομική βιωσιμότητα και τη βέλτιστη αποδοτικότητα των υποδομών, με τις κοινωνικές και ηθικές ευθύνες που απορρέουν από την ανάγκη για μείωση του ενεργειακού και περιβαλλοντικού αποτυπώματος στο φυσικό περιβάλλον, η Εταιρεία εφαρμόζει τις αρχές της Πράσινης Πληροφορικής τόσο στα πληροφοριακά συστήματα όσο και στην τεχνολογική υποδομή της.

Η Εταιρεία βάσει των Κωδικών Άσκησης Δραστηριότητας της (ΚΑΔ) δεν εμπίπτει στις πληττόμενες από τον COVID-19 επιχειρήσεις.

Παρόλα αυτά η εταρεία παρακολουθεί προσεκτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορονοϊού προκειμένου να προσαρμοστεί στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν, λαμβάνοντας όλα τα αναγκαία μέτρα ασφάλειας & υγιεινής για το σύνολο του προσωπικού της. Γεγονός που της επέτρεψε όλο αυτό το διάστημα να ασκεί απρόσκοπτα το σύνολο των δραστηριοτήτων της, έχοντας ένα πολύ χαμηλό αριθμό κρουσμάτων.

Η Εταιρεία, καθόλη την διάρκεια της κρίσης προωθηθεί στο μέτρο που είναι εφικτό την τηλεργασία, προβαίνοντας στις ανάλογες επενδύσεις & στην αγορά του απαιραίτητου εξοπλισμού. Επίσης παρέχει στο προσωπικό ανά τακτικά διαστήματα τα απαραίτητα μέσα προστασίας έναντι του COVID -19, εφαρμόζοντας αυστηρές διαδικασίες υγιεινής και πραγματοποιώντας στο σύνολο του προσωπικού της προληπτικά test.

Προβλεπόμενη εξέλιξη

Η Εταιρεία προσβλέπει στη βελτίωση της οικονομικής συγκυρίας που θα επιτρέψει περαιτέρω την ανάκαμψη του κλάδου, κυρίως στον τομέα των συστημάτων νυχτερινής όρασης. Αυτό αναμένεται να έχει θετική επίπτωση στην Εταιρεία.

Οι βασικοί παράγοντες που θα επηρεάσουν την πορεία και την εξέλιξη του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας το 2020 είναι, μεταξύ άλλων, η διάθεση για δαπάνες σε αμυντικό εξοπλισμό (συμπεριλαμβανομένων των σωμάτων ασφαλείας), η κατάσταση της παγκόσμιας Οικονομίας και η ένταση του ανταγωνισμού.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε συνεχή βάση τους προαναφερόμενους παράγοντες και σχεδιάζει ενέργειες βελτιστοποίησης της απόδοσης της Εταιρείας στη βάση των δεδομένων που προκύπτουν.

Συνοψίζοντας, για το 2021 η Εταιρεία στοχεύει να ενισχύσει τη σταθερά κερδοφόρα πορεία της με την προσήλωση στον εμπορικό στόχο εσόδων κυρίως από εξαγωγές και τη διατήρηση της υγιούς οικονομικής πορείας. Η θετική πιστοληπτική αξιολόγηση της Εταιρείας ανανεώνει διαρκώς το κλίμα εμπιστοσύνης τόσο με τις τράπεζες όσο και με τους βασικούς προμηθευτές ώστε να εκτελεί απρόσκοπτα τα επιχειρηματικά και επενδυτικά της πλάνα**.**

Έρευνα και ανάπτυξη

Η Εταιρεία επενδύει σημαντικά κεφάλαια στην έρευνα και στον τομέα της ανάπτυξης οπτικών συστημάτων με έμφαση σε νέα καινοτόμα προϊόντα που προσδίδουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Το 2020 οι δαπάνες του τμήματος έρευνας και ανάπτυξης ανήλθαν σε € 1.095.239 έναντι € 922.950 της αντίστοιχης περσινής χρήσης σημειώνοντας αύξηση +18,67%.

Υποκαταστήματα

Τα υποκαταστήματα είναι τα εξής:

Η Εταιρεία έχει εργοστάσιο στο Κορωπί και δυο υποκαταστήματα-γραφεία, στο Δήμο Φιλοθέης-Ψυχικού, οδός Στρατήγη, αρ.7 και στο δήμο Αθηναίων, οδός Βασιλέως Γεωργίου 7, ενώ τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία προχώρησε σε αγορά όμορου βιομηχανικού ακινήτου 1.513τ.μ. σε οικόπεδο 5.813 τ.μ.

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων

Η Εταιρεία προβαίνει σε χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων. Θα πρέπει να αναφερθούν τα κάτωθι:

αα) τους στόχους και τις πολιτικές της οντότητας όσον αφορά τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής της για την αντιστάθμιση κάθε σημαντικού τύπου προβλεπόμενης συναλλαγής για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης και

ββ) την έκθεση της οντότητας στον κίνδυνο μεταβολής των τιμών, στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο ρευστότητας και στον κίνδυνο ταμειακών ροών.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης

Α) Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της Έκθεσης αυτής, και μετά την 31/12/2020, λαμβάνει χώρα η εξάπλωση, τόσο στην χώρα μας, όσο και διεθνώς της πανδημίας του ιού COVID-19. Αν και βρισκόμαστε μετά την κορύφωση της πανδημίας αυτής και δεν είναι δυνατή η ασφαλής εκτίμηση του μεγέθους των οικονομικών και όχι μόνο επιπτώσεων, τόσο στην Ελλάδα, όσο και διεθνώς, αυτές αναμένεται να είναι σημαντικές.

Δεδομένων τούτων, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν είναι προς το παρόν ικανή να εκτιμήσει το μέγεθος της μακροπρόθεσμης επίδρασης της πανδημίας επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας της Εταιρείας.

Ωστόσο, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2021 είναι ανοδικός. Συγκεκριμένα έχει αυξηθεί κατά ποσοστό 58,5% (28,7εκ. έναντι 18,1εκ.). Βάσει δε των συμφωνητικών που έχουν υπογραφεί και είναι υπό εκτέλεση η αυξητική τάση τόσο του κύκλου εργασιών όσο και των αποτελεσμάτων αναμένεται να διατηρηθεί και για το σύνολο του τρέχοντος έτους. Συνεπώς, η επίδραση στα αποτελέσματα δεν αναμένεται να είναι αρνητική.

Πέραν των ανωτέρω βραχυπρόθεσμων προβλέψεων η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι μακροπρόθεσμα, οι όποιες αρνητικές οικονομικές εξελίξεις, δεν αναμένεται να θέσουν υπό κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας (going concern) καθώς σήμερα, όπως προκύπτει και από τις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως 2020, διαθέτει ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια ανερχόμενη σε € 18.916.492 ή ποσοστό 43% επί του συνόλου του Παθητικού της. Επιπλέον, οι δείκτες ρευστότητας (current ratio) ανέρχονται σε 157% (κυκλοφορούν ενεργητικό € 36.074.548 προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € 22.939.242), ποσοστό που κρίνεται ικανοποιητικό.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας θα παρακολουθεί από κοντά τις οικονομικές και λοιπές εξελίξεις και όταν υπάρξουν ασφαλείς προβλέψεις, θα προβεί σε εκτίμηση των επιπτώσεων αυτών επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας της Εταιρείας και ακολούθως θα προβεί σε περεταίρω ενημέρωση των εταίρων της.

Β) Επίσης τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία προχώρησε σε αγορά όμορου βιομηχανικού ακινήτου 1.513τ.μ. σε οικόπεδο 5.813τ.μ. του οποίου η αναικαίνση ολοκληρώθηκε στο τέλος Ιουνίου 2021.

Γ) «Σύμφωνα με το από 14/06/2021 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίστηκε η χορήγηση άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 100 του Ν. 4548/2018, για την παροχή εγγύησης, εφόσον αυτή απαιτηθεί, ποσού Ευρώ τριών εκατομμυρίων διακοσίων χιλιάδων (€ 3.200.000,00) υπέρ συνδεδεμένης της εταιρείας προς εξασφάλιση απαίτησης πωλήτριας εταιρείας για την πλήρη και ολοσχερή εξόφληση υπολειπόμενου συμφωνηθέντος τιμήματος αγοράς ακινήτου».

Δ) Πέραν των ανωτέρω γεγονότων που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση, θα θέλαμε να αναφέρουμε ότι η Εταιρεία και η γερμανική Εταιρεία optronics **HENSOLDT**, υπέγραψαν ως κοινοπραξία στις 22 Ιουνίου 2021 σύμβαση με τον OCCAR για την **προμήθεια δίκυαλων οργάνων νυχτερινής όρασης στις Βελγικές και Γερμανικές Ένοπλες Δυνάμεις** στο πλαίσιο του Night Vision Capability Programme.

Ο OCCAR, ο οποίος είναι ευρωπαϊκός διακυβερνητικός οργανισμός για την Κοινή Συνεργασία Εξοπλισμού, βάσει των επίσημων ανακοινώσεών του (Night Vision Goggles Contract Award | OCCAR), ανέλαβε από το Βέλγιο και τη Γερμανία να διαχειριστεί αυτή την κοινή προμήθεια.

Προσφέροντας το **Mikron 16** mm δίκυαλο νυχτερινής όρασης της Εταιρεία μας, η κοινοπραξία **ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ** και **HENSOLDT** επικράτησε σε διεθνή διαδικασία ανοικτού διαγωνισμού υπερτερώντας εμπορικά και τεχνικά άλλων μεγάλων πολυεθνικών εταιριών. Η σύμβαση περιλαμβάνει την παραγωγή και παράδοση **4.550** δίκυαλων νυχτερινής όρασης προς τις Βελγικές Ένοπλες Δυνάμεις και **5.000** προς τις Γερμανικές Ένοπλες Δυνάμεις, με τον προγραμματισμό οι παραδόσεις να ξεπεράσουν τα **20.000** όργανα επιπλέον των προαναφερθέντων, προς αυτές και άλλες ευρωπαϊκές χώρες. Η σύμβαση περιλαμβάνει επίσης, πλήρη υπηρεσία συντήρησης και επισκευής για έως και 15 χρόνια, καθώς και μια σειρά αξεσουάρ που θα παραδοθούν στους χρήστες. Βάσει της σύμβασης οι πρώτες παραδόσεις ξεκινούν εντός του 2021.

Να σημειώσουμε ότι το εν λόγω συμβόλαιο που υπογράφτηκε με τις γερμανικές και τις βελγικές Ενοπλες Δυνάμεις είναι η μεγαλύτερη εξαγωγική παραγγελία που έλαβε ποτέ ελληνική αμυντική βιομηχανία

Πέραν των προαναφερθέντων κανένα άλλο γεγονός δεν υφίσταται, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρείας.

ΚΟΡΩΠΙ, 15 ΙΟΥΛΙΟΥ 2021

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**
ΧΡΙΣΤΙΑΝΟΣ Κ. ΧΑΤΖΗΜΗΝΑΣ	**ΝΙΚΟΛΑΟΣ Κ. ΠΑΠΑΤΣΑΣ**

Θ Ε Ω Ν Α Ι Σ Θ Η Τ Η Ρ Ε Σ

ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31ης Δεκεμβρίου 2020

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ
Ανώνυμη Εμπορική & Βιομηχανική Εταιρεία
Παραγωγή & Εμπορία Αισθητήρων
24η Εταιρική Χρήση (1/1 – 31/12/2020)
Αρ.ΓΕΜΗ: 002502801000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

1 Εκθέσεις Διαχείρισης και Ελέγχου
- 1.1 Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 3
- 1.2 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 14

2 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
- 2.1 Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 17
- 2.2 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 18
- 2.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 20
- 2.4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών 21

3 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία 22

4 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών
- 4.1 Βάση Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων 22
- 4.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση 23
- 4.3 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους 23
- 4.4 Λογιστικές Πολιτικές της Εταιρείας 24
- 4.5 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 33
- 4.6 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 35
- 4.7 Επιμέτρηση εύλογης αξίας 40

5 Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων
- 5.1 Κύκλος Εργασιών 41
- 5.2 Κόστος Πωληθέντων 41
- 5.3 Λοιπά Έσοδα 41
- 5.4 Έξοδα Διοίκησης 42
- 5.5 Έξοδα Διάθεσης 42
- 5.6 Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης 42
- 5.7 Λοιπά Έξοδα και Ζημιές & Απομειώσεις Περιουσιακών Στοιχείων 43
- 5.8 Λοιπά Έσοδα και Κέρδη 43
- 5.9 Χρηματοοικονομικά Έξοδα / Έσοδα 44
- 5.10 Φόρος εισοδήματος 44
- 5.11 Κέρδη ανά Μετοχή 46
- 5.12 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις 47
- 5.13 Ασώματες Ακινητοποιήσεις 48
- 5.14 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις 49
- 5.15 Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση 49
- 5.16 Αποθέματα 50
- 5.17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 51
- 5.18 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 52
- 5.19 Καταβλημένα κεφάλαια & Αποθεματικά 53
- 5.20 Προβλέψεις για Παροχές σε Εργαζομένους 53
- 5.21 Δάνεια 55
- 5.22 Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις 57
- 5.23 Φόρος εισοδήματος 57
- 5.24 Λοιποί Φόροι Τέλη 58
- 5.25 Λοιπές Υποχρεώσεις 58
- 5.26 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις & Δεσμεύσεις 58
- 5.27 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα 59
- 5.28 Μερισματική Πολιτική 59
- 5.29 Μεταγενέστερα Γεγονότα 59

1. Έκθεση Διαχείρισης και Ελέγχου

1.1 Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Α.Ε.Β.Ε.» επί των ετήσιων οικονομικών της καταστάσεων για τη περίοδο 01/01/2020 – 31/12/2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Α.Ε.Β.Ε.», αφορά τη χρήση από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2020 και συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018.

Στην παρούσα έκθεση όλες οι επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο, απεικονίζουν με τρόπο αληθή και συνοπτικό πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σχετικές και αναγκαίες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Σκοπός των θεματικών ενοτήτων της έκθεσης είναι η ενημέρωση των χρηστών:

- Για την χρηματοοικονομική θέση, τις επιδόσεις και τα λοιπά πληροφοριακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την εξεταζόμενη χρήση,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις,
- Για τις προοπτικές και τους στρατηγικούς στόχους και της Εταιρείας,
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία,
- Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την λήξη της εξεταζόμενης χρήσης έως και την σύνταξη της παρούσης.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία, στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά την κλειόμενη χρήση 2020.

Γενική παρουσίαση

Περιγραφή δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία αρχικά με την επωνυμία «ΘΑΛΗΣ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» ιδρύθηκε το 1997. Την 12.11.2003 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (ΦΕΚ 24 Νοεμβρίου 2003) η ΕΜ- 17442/12.11.2003 απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της και η επωνυμία της Εταιρείας έγινε «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» και εδρεύει πλέον στον Δήμο Κρωπίας, επί της οδού Ιωάννου Μεταξά, αρ. 57.

Με βάση τις διατάξεις του Ν.4548/2018 προστέθηκε η λέξη «μονοπρόσωπη» στην επωνυμία, η οποία μετά από αυτή την αλλαγή είναι: «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία».

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Παραγωγή και Εμπορία Αισθητήρων Υψηλής Τεχνολογίας με κύριο αντικείμενο την κατασκευή άλλων οπτικών οργάνων και μερών τους.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η παραγωγή, συντήρηση, επισκευή και η εμπορία προϊόντων υψηλής τεχνολογίας αισθητήρων και οργάνων θερμικής απεικόνισης, οπτικών οργάνων, αποστασιομέτρων, οργάνων ημερησίας παρατήρησης και νυχτερινής παρατήρησης, προϊόντων υψηλής τεχνολογίας και μικροηλεκτρονικής, η παροχή κάθε είδους πληροφορίας και συμβουλής σχετικά με τη λειτουργία των ως άνω προϊόντων, η αντιπροσώπευση ή/και διαμεσολάβηση στη σύναψη κάθε είδους σύμβασης με αντικείμενο τα προϊόντα αυτά, η ενημέρωση προσώπων για τις ως άνω εργασίες, η παροχή συμβουλών, υπηρεσιών σε ξένες και ελληνικές εταιρίες.

Με εγκαταστάσεις παραγωγής και κεντρικά γραφεία στην Αθήνα και με περισσότερα από 70.000 συστήματα σε υπηρεσία ή με σύμβαση σε 55 χώρες σε όλο τον κόσμο, η Εταιρεία είναι σήμερα ένας από τους Ηγέτες της αγοράς στα συστήματα νυχτερινής όρασης για στρατιωτικές εφαρμογές και εφαρμογές ασφάλειας.

Οι κύριες σειρές προϊόντων είναι:

- Μονόκυαλα και δίκυαλα νυχτερινής όρασης
- Ολοκληρωμένη σειρά διοπτρών νυχτερινής όρασης και θερμικής απεικόνισης
- Διόπτρες για νυχτερινή οδήγηση και αναβαθμισμένα κιτ για τεθωρακισμένα οχήματα
- Συστήματα νυχτερινής όρασης και θερμικής απεικόνισης για οχήματα και ψηφιακές πλατφόρμες
- Θερμικά όργανα
- ILS και υπηρεσίες συντήρησης
- Παροχή εξατομικευμένων λύσεων

Όλα τα προϊόντα της «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΑΕ» είναι συμβατά και πλήρως δοκιμασμένα με στρατιωτικά πρότυπα, δίνοντας έμφαση στην παροχή υψηλής απόδοσης και εργονομικά προηγμένων συστημάτων που αυξάνουν την ασφάλεια και τις επιδόσεις των στρατιωτών κατά τη διάρκεια των νυχτερινών αποστολών.

Ένα από τα πλεονεκτήματα είναι η προσαρμογή των συστημάτων σε συγκεκριμένες απαιτήσεις των τελικών χρηστών. Με ευέλικτες διαδικασίες μπορούμε άμεσα να ανταποκριθούμε σε αιτήματα τροποποίησης σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Η «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» συμβουλεύει τους πελάτες της για την επιλογή του σωστού συστήματος για τη συγκεκριμένη χρήση και το προφίλ αποστολής και παρέχει μαθήματα κατάρτισης σε όλα τα επίπεδα. Η επαγγελματική και ολοκληρωμένη υποστήριξη μετά την πώληση είναι ένα ακόμα βασικό στοιχείο της διεθνούς επιτυχίας της Εταιρείας, προτείνοντας εξατομικευμένες λύσεις υποστήριξης και συντήρησης.

Όλα τα συστήματα αισθητήρων της Εταιρείας ελέγχονται αυστηρά, ακολουθώντας τις στρατιωτικές τυποποιημένες διαδικασίες δοκιμών και τα υψηλότερα κριτήρια διασφάλισης ποιότητας και ελέγχου. Η Εταιρεία διατηρεί Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας, το οποίο είναι σύμφωνο με τις απαιτήσεις του προτύπου EN ISO 9001:2015, Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης του προτύπου EN ISO 14001:2015 και Σύστημα Ασφάλειας στην Εφοδιαστική Αλυσίδα κατά του προτύπου 28000:2007 με πεδίο πιστοποίησης τον Σχεδιασμό, την Παραγωγή και την Εμπορία Ηλεκτροοπτικών Συστημάτων και Αισθητήρων.

Οι εγκαταστάσεις κατασκευής και το προσωπικό της Εταιρείας διαθέτουν άδεια ασφαλείας του ΝΑΤΟ για έργα που αφορούν την άμυνα.

Στόχοι

Η Εταιρεία έχει στόχο την επίτευξη ισορροπημένης ανάπτυξης της, την δραστηριοποίηση της με σεβασμό στο περιβάλλον και την τόνωση της τοπικής και κατ΄ επέκταση εθνικής οικονομίας, διατηρώντας και αυξάνοντας τις υφιστάμενες θέσεις εργασίας.

Επίσης ειδικότερος στόχος αποτελεί η συνεχής προσπάθεια βελτίωσης των προϊόντων / εμπορευμάτων / παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες μας.

Αξίες όπως η χρηστή διοίκηση, η πρόνοια έναντι των ενδεχόμενων κινδύνων ή προβλημάτων, η μείωση του κόστους χωρίς να διακινδυνεύεται το επίπεδο υψηλής ποιότητας και η συνέπεια έναντι των πελατών και λοιπών συνεργατών, είναι τα ζητούμενα διαχρονικά για την Εταιρεία και την διοίκηση της.

Ως αποτέλεσμα της διαχρονικής μας δέσμευσης για ποιοτικά προϊόντα/ υπηρεσίες/ εμπορεύματα και υγιείς συνεργασίες, έχουμε την καθιέρωση της Εταιρείας στον χώρο ως ενός αξιόπιστου συνεργάτη για τους πελάτες μας και θέτουμε πλέον ως στόχο, στην παρούσα ανταγωνιστική οικονομική συγκυρία, τη διατήρηση της υφιστάμενης θέσης μας στον κλάδο της παραγωγής συστημάτων νυχτερινής όρασης.

Ενόψει λοιπόν των αυξημένων προκλήσεων, που καλούμαστε να αντιμετωπίσουμε, η επένδυση σε ακόμα αρτιότερα ποιοτικά τεχνικά χαρακτηριστικά των παραγόμενων προϊόντων / παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες / εμπορευμάτων θα αποτελέσει την κύρια στρατηγική μας για τα επόμενα έτη.

Διοίκηση

Η επίβλεψη των εργασιών και η διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από τετραμελές Διοικητικό συμβούλιο το οποίο εκλέγει η Γενική Συνέλευση και το οποίο απαρτίζεται από τους κατωτέρω:

Όνομα και επώνυμο	**Θέση**
Θωμάς Ντάκος	Πρόεδρος
Νικόλαος Παπάτσας	Αντιπρόεδρος
Χριστιανός Χατζημηνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Βασίλειος Σαββαΐδης	Μέλος

Επιδόσεις

Η Εταιρεία, κατά την χρήση 2020, δραστηριοποιήθηκε με προσήλωση στους στρατηγικούς της στόχους, στοχεύοντας στην σταδιακή επέκταση της δραστηριότητας της παρά τον οξύ ανταγωνισμό και στην απόκτηση μεγαλύτερων μεριδίων αγοράς, επιτυγχάνοντας αύξηση πωλήσεων + 53,57%, αύξηση κερδών προ φόρων +384,96% & αύξηση EBITDA 195,6%.

Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία συνέχισε την ανάπτυξη κυρίως στο εξωτερικό, στοχεύοντας στην επέκταση και στην βελτίωση των παρεχόμενων προϊόντων/υπηρεσιών, προκειμένου να αποκτηθούν/διατηρηθούν ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα. Οι αγορές του εξωτερικού αποτελούν βασική προτεραιότητα της Εταιρείας με τις πωλήσεις στην εγχώρια αγορά να συμμετέχουν λιγότερο από 8% στο συνολικό κύκλο εργασιών.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας διαμορφώθηκαν συνοπτικά ως εξής:

(ποσά σε €)	**2020**	**2019**	**Μεταβολή**	**%Αύξηση / (Μείωση)**
Κύκλος εργασιών	53.680.397	34.955.185	18.725.212	*↑53,57%*
Αποτελέσματα:				
Μικτό Κέρδος (€)	16.798.236	8.490.978	8.307.258	*↑97,84%*
% σε έσοδα	*31,3%*	*24,3%*		
EBITDA	12.572.575	4.253.139	8.319.436	*↑195,61%*
% σε έσοδα	*23,4%*	*12,2%*		
Κέρδη προ φόρων	10.516.171	2.168.476	8.347.695	*↑384,96%*
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	7.822.251	1.476.878	6.345.373	*↑429,6%*
Λειτουργικό Cash Flow	9.654.860	3.407.443	6.247.417	*↑183,35%*

Ο κύκλος εργασιών σε ευρώ 53.680.397 (2019: ευρώ 34.955.185), ενώ τα καθαρά κέρδη της χρήσης, μετά από φόρους, ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 7.822.251 (2019: ευρώ 1.476.878).

Κέρδη προ φόρων χρήσης 2019	**2.168.476**	
- Αύξηση όγκου εργασιών	4.560.592	+
- Αύξηση συντελεστή μικτού κέρδους	3.758.709	+
- Αύξηση δαπανών	-159.670	-
- Μείωση εκτάκτων εσόδων	198.340	-
- Αύξηση χρηματοοικονομικών	-10.276	-
Κέρδη προ φόρων χρήσης 2020	**10.516.171**	

Η αύξηση της κερδοφορίας οφείλεται στην αύξηση του όγκου και στη σημαντική βελτίωση του συντελεστή μικτού κέρδους.

Όσον αφορά την διαχείριση κεφαλαίων τα βασικά μεγέθη παρουσίασαν σημαντική βελτίωση , με τα διαθέσιμα να υπερβαίνουν το συνολικό δανεισμό και το συντελεστή μόχλευσης να διαμορφώνεται στο -1,4%.

	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Καθαρός Δανεισμός	-259.716	3.093.713
Συντελεστής Μόχλευσης	**(1,4%)**	**18,7%**

Κεφαλαιουχικές Δαπάνες: Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρείας ανήλθαν στην περίοδο 1.1.2020 έως 31.12.2020 σε € 1.057.765, ενώ για το 2021, το συνολικό πλάνο επενδύσεων εκτιμάται στα € 5.540.000 με έμφαση στην αύξηση & αυτοματοποίησης της παραγωγικής δυναμικής της Εταιρείας καθώς και σε νέα συστήματα – εργαστήρια για το τμήμα έρευνας & ανάπτυξης.

Η Εταιρεία ήδη από τον Φεβρουάριο του 2021 έχει προβεί σε αγορά όμορου βιομηχανικού ακινήτου 1.513τ.μ. σε οικόπεδο 5.813 τ.μ.για να καλύψει την αυξανόμενη ζήτηση των προιόντων της. Μια επένδυση που συνολικά θα αγγίξει τα 2,1εκ€.

Επιλεγμένοι Δείκτες Αποδοτικότητας, Κεφαλαιακής Διάρθρωσης και Ρευστότητας

		2020	**2019**
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (Return on Equity, ROE)	$= \frac{\text{Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους}}{\text{Ίδια Κεφάλαια}}$	$= \frac{7.822.251}{18.916.492} = 0,41$	$\frac{1.476.878}{13.426.228} = 0,11$
Δείκτης καθαρού κέρδους	$= \frac{\text{Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων}}{\text{Κύκλος Εργασιών}}$	$= \frac{12.572.575}{53.680.397} = 0,23$	$\frac{4.253.139}{34.955.185} = 0,12$
Δείκτης Χρέους (debt ratio)	$= \frac{\text{Δανειακά Κεφάλαια}}{\text{Δανειακά Κεφάλαια + Ίδια Κεφάλαια}}$	$= \frac{12.748.758}{31.665.250} = 0,40$	$\frac{8.996.595}{22.422.823} = 0,40$
Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας (current ratio)	$= \frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$	$= \frac{36.074.548}{22.939.242} = 1,57$	$\frac{31.321.976}{23.287.835} = 1,34$

Οι παραπάνω δείκτες επιβεβαιώνουν την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών και αποτελεσματικότερης διαχείρισης των κεφαλαίων, έναντι της αντίστοιχης περσινής χρήσης.

Προτεινόμενη διάθεση των αποτελεσμάτων

Το ΔΣ προτείνει προς την ΓΣ τα προς διάθεση αποτελέσματα να διατεθούν ως εξής:

Τακτικό αποθεματικό	€	389.513,20
Διανομή κερδών	€	7.300.750,80
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	€	100.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	€	7.790.264,00

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το κατά νόμο αρμόδιο όργανο για την λήψη απόφασης διανομής ή μη μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης ή/και των προηγούμενων χρήσεων.

Εφοδιαστική αλυσίδα

Η Εταιρεία καλύπτει τις ανάγκες της χρησιμοποιώντας έναν επαρκώς διαφοροποιημένο αριθμό προμηθευτών ώστε να περιορίσει την εμπορική εξάρτηση. Η προμήθεια υλικών εξετάζεται κατά περίπτωση σε σχέση με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των αναγκών της Εταιρείας.

Κυριότεροι προμηθευτές είναι στον κλάδο οπτικών από χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης και Βορείου Αμερικής ενώ οι κανόνες συνεργασίας καθορίζονται κατά περίπτωση με συμβάσεις ή και σε πολύ σημαντικά μεγέθη προμηθειών για την Εταιρεία.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Κίνδυνος τιμών αγοράς αποθεμάτων / υπηρεσιών

Η Εταιρεία εκτίθεται περιορισμένα σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών/εμπορευμάτων. Ο κίνδυνος, που προκύπτει για την Εταιρεία από μεταβολές στις τιμές αγαθών, είναι μικρός. Η Εταιρεία ελέγχει για τυχόν απομείωση την αξία των αποθεμάτων της αλλά και των λοιπών περιουσιακών της στοιχείων, όποτε εμφανίζονται τέτοιου είδους ενδείξεις και εφόσον συντρέχουν λόγοι απαξίωσης, προβαίνει στην απαραίτητη απομείωση, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, διενεργεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα τόσο κατά το σκέλος των πωλήσεων όσο και κατά το σκέλος των αγορών και συνεπώς υπάρχει τέτοιος κίνδυνος. Κατά το σκέλος των αγορών που αποκτώνται από τους ξένους οίκους, το βασικό νόμισμα συναλλαγής είναι το δολάριο ΗΠΑ. Η συναλλαγματική ισοτιμία ευρώ/δολάριο ΗΠΑ, παρότι παρουσιάζει διακυμάνσεις δεν έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα (options-forwards) σε συνάλλαγμα για αντιστάθμιση κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών και κρίνει σε τακτή χρονική βάση την σκοπιμότητα ή μη χρήσης τέτοιων χρηματο-οικονομικών εργαλείων. Σχετική η σημείωση 4.6.1 (β.1)

Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης εμφανίζει δανειακές υποχρεώσεις. Για τις δανειακές υποχρεώσεις, διαπραγματεύεται με τις πιστώτριες τράπεζες του όρους αποπληρωμής των δανείων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και δανειστικά επιτόκια. Συνεπώς, το ύψος των τόκων και το εφαρμοζόμενο επιτόκιο δεν είναι ελεύθερα προσαρμοζόμενο αλλά αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης. Σχετική η σημείωση 4.6.1 (β.3)

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία παρέχει αγαθά και υπηρεσίες αποκλειστικά σε αναγνωρισμένα και φερέγγυα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Είναι πολιτική της Εταιρείας, η υποβολή σε διαδικασίες πιστοληπτικού ελέγχου όλων των πελατών, στους οποίους παρέχονται αγαθά και υπηρεσίες επί πιστώσει. Επιπρόσθετα, οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις. Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, που αποτελούνται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των χρηματοπιστωτικών αυτών μέσων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας καθώς το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για να καλύψει της ανάγκες της. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση μέσω συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων εισπράξεων. Παράλληλα η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας μελετώντας προσεκτικά την ωρίμανση τόσο των κεφαλαίων όσο και της ευελιξίας που έχει, μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής της ικανότητας.

Κεφαλαιουχικός κίνδυνος

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, για να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Η διατήρηση ή η προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, της έκδοσης νέων μετοχών ή της πώλησης περιουσιακών στοιχείων για να μειωθεί ο δανεισμός.

Η Εταιρεία δεν διατρέχει κεφαλαιουχικό κίνδυνο καθώς οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για τις τελευταίες δύο χρήσεις αποτυπώνουν μεγάλη ρευστότητα και επάρκεια σε κεφάλαιο κίνησης παρόλο που υπάρχει δανεισμός.

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24:

Ειδικότερα, οι συναλλαγές που πραγματοποίησε η Εταιρεία με τις συνδεδεμένες εταιρίες κατά την περίοδο 01.01 – 31.12.2020 και 2019 αντίστοιχα είναι οι ακόλουθες:

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Πωλήσεις Αγαθών		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	6.213.750	3.938.370
	6.213.750	**3.938.370**
Παροχή Υπηρεσιών - Λοιπά		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	20.165	8.122
	20.165	**8.122**
Πωλήσεις Παγίων		
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-
	-	**-**
Αγορές Αγαθών		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	22.243	
	22.243	**-**
Αγορές Υπηρεσιών - Λοιπά		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	826.251	527.509
	826.251	**527.509**
Αγορές Παγίων		
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-
	-	**-**

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	73.639	4.612.795
	73.639	**4.612.795**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		
Μητρική	660.000	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	517.330	14.295
	1.177.330	**14.295**

Αμοιβές Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών και Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών και των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου για τις χρήσεις 2020 και 2019 είχαν ως εξής:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Μισθοί	372.263	216.972
Κόστος Κοινωνικής Ασφάλισης	32.002	31.427
	404.265	**248.399**

Βασικά Διευθυντικά Στελέχη

Ανώτατα διευθυντικά στελέχη είναι εκείνα τα άτομα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για τον σχεδιασμό, την διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της οικονομικής οντότητας, άμεσα ή έμμεσα.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειές τους) και δεν υπάρχουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε μέλη του Δ.Σ..

Δεν υπήρχαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την κλειόμενη εταιρική χρήση από 01.01.2020 έως 31.12.2020.

Περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα Συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία

Οι δραστηριότητες της εταιρείας δεν έχουν περιβαλλοντικό αποτύπωμα. Όλες οι δραστηριότητες εκτελούνται σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, τις απαιτήσεις και προδιαγραφές προστασίας του περιβάλλοντος ελαχιστοποιώντας κάθε τύπου όχληση.

Εταιρική Υπευθυνότητα και Διοίκηση

Η Εταιρεία δίνει μεγάλη έμφαση σε θέματα Εταιρικής Υπευθυνότητας. Ειδικότερα:

- Στόχος μας είναι το σύνολο της καθημερινής μας δραστηριότητας να γίνεται Υπεύθυνα
- Επιχειρούμε τη διάχυση της έννοιας της Υπευθυνότητας στους εργαζομένους μας
- Ενσωματώνουμε την Υπευθυνότητα στις καθημερινές μας πρακτικές Διοίκησης
- Επιδιώκουμε την επιχειρηματική μας ανάπτυξη παράλληλα με την ανάπτυξη των συνεργατών μας και την στήριξη των τοπικών κοινωνιών
- Καλλιεργούμε ένα εργασιακό περιβάλλον με κλίμα σεβασμού, ισότητας, ασφάλειας και αξιοκρατίας Προσπαθούμε να παρέχουμε τις καλύτερες δυνατές συνθήκες εργασίας και εξέλιξης
- Ενσωματώνουμε αρχές βιώσιμης ανάπτυξης στις διαδικασίες μας και εφαρμόζουμε περιβαλλοντικά ορθές επιχειρηματικές πρακτικές

Πολιτική ανθρώπινου δυναμικού

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την ισχύουσα νομοθεσία.

Εργασιακοί δείκτες	**2020**	**2019**
Αριθμός εργαζομένων κατά Μ.Ο.	134	106
% γυναικών στο σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού	25%	23%

Κατηγορίες Εκπαίδευσης	2020
ΑΕΙ	20%
ΔΙΔΑΚΤΟΡΙΚΟ	5%
ΙΕΚ	5%
ΛΥΚΕΙΟ	28%
ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΟ	17%
ΤΕΙ	26%

Οι εργασιακές σχέσεις βρίσκονται σε άριστο επίπεδο, αφού η διαμόρφωσή τους, πέραν των προβλεπόμενων από τις σχετικές διατάξεις, βασίζεται πάνω στο σεβασμό των ανθρώπινων δικαιωμάτων και των εργασιακών ελευθεριών, πάνω στην ανάπτυξη πνεύματος αμοιβαίας κατανόησης και συνεργασίας, καθώς και στη καθιέρωση πολιτικών διοίκησης ανθρώπινου δυναμικού που καθορίζουν με σαφή και αμερόληπτο τρόπο όλα τα θέματα προσλήψεων, μετακινήσεων, προαγωγών, εκπαίδευσης, αμοιβών, πρόσθετων παροχών, αδειών και απουσιών. Στη χρήση δεν σημειώθηκε καμία απεργιακή κινητοποίηση, ενώ και το συνδικαλιστικό δικαίωμα είναι απολύτως σεβαστό.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με την εργατική νομοθεσία και τις συλλογικές συμβάσεις όπου αυτές έχουν εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των κανόνων υγιεινής και ασφαλείας.

Η Εταιρεία επιμορφώνει συστηματικά το ανθρώπινο δυναμικό της βάσει των επαγγελματικών απαιτήσεων και λειτουργικών ή και ατομικών αναγκών.

Οι δαπάνες επιμόρφωσης στην διάρκεια της χρήσης ανήλθαν σε € 20.369.

Κοινωνία

Ως μέρος του κοινωνικού περιβάλλοντος, η Εταιρεία αναγνωρίζει τον ουσιαστικό ρόλο της στην κοινωνία και συνεισφέρει στη συνολική προοπτική ανάπτυξής της. Ανταποκρινόμενη με ευαισθησία στις εκάστοτε ανάγκες, μέσω ενίσχυσης φιλανθρωπικών οργανώσεων και κοινωφελών οργανισμών, προάγει τον πολιτισμό και την αξία του ανθρώπου. Η κοινωνική ευθύνη αποτελεί μέρος της εταιρικής κουλτούρας της Εταιρείας και συνδράμει στην αντιμετώπιση κοινωνικών προβλημάτων. Οι άνθρωποί μας συμβάλουν με θέληση σε κάθε δράση εθελοντισμού, ανταποκρινόμενοι σε περιπτώσεις όπου απαιτούν άμεση παροχή βοήθειας και αλληλεγγύης.

Περιβάλλον

Πάντα πρωτοπόρος και με ιδιαίτερη ευαισθησία, η Εταιρεία συνδυάζει την ανάπτυξή της με την προστασία του περιβάλλοντος, καταβάλλοντας καθημερινά προσπάθειες μείωσης των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της. Ευθυγραμμίζοντας την οικονομική βιωσιμότητα και τη βέλτιστη αποδοτικότητα των υποδομών, με τις κοινωνικές και ηθικές ευθύνες που απορρέουν από την ανάγκη για μείωση του ενεργειακού και περιβαλλοντικού αποτυπώματος στο φυσικό περιβάλλον, η Εταιρεία εφαρμόζει τις αρχές της Πράσινης Πληροφορικής τόσο στα πληροφοριακά συστήματα όσο και στην τεχνολογική υποδομή της.

Η Εταιρεία βάσει των Κωδικών Άσκησης Δραστηριότητας της (ΚΑΔ) δεν εμπίπτει στις πληττόμενες από τον COVID-19 επιχειρήσεις.

Παρόλα αυτά η εταρεία παρακολουθεί προσεκτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορονοϊού προκειμένου να προσαρμοστεί στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν, λαμβάνοντας όλα τα αναγκαία μέτρα ασφάλειας & υγιεινής για το σύνολο του προσωπικού της. Γεγονός που της επέτρεψε όλο αυτό το διάστημα να ασκεί απρόσκοπτα το σύνολο των δραστηριοτήτων της, έχοντας ένα πολύ χαμηλό αριθμό κρουσμάτων.

Η Εταιρεία, καθόλη την διάρκεια της κρίσης προωθηθεί στο μέτρο που είναι εφικτό την τηλεργασία, προβαίνοντας στις ανάλογες επενδύσεις & στην αγορά του απαιραίτητου εξοπλισμού. Επίσης παρέχει στο προσωπικό ανά τακτικά διαστήματα τα απαραίτητα μέσα προστασίας έναντι του COVID -19, εφαρμόζοντας αυστηρές διαδικασίες υγιεινής και πραγματοποιώντας στο σύνολο του προσωπικού της προληπτικά test.

Προβλεπόμενη εξέλιξη

Η Εταιρεία προσβλέπει στη βελτίωση της οικονομικής συγκυρίας που θα επιτρέψει περαιτέρω την ανάκαμψη του κλάδου, κυρίως στον τομέα των συστημάτων νυχτερινής όρασης. Αυτό αναμένεται να έχει θετική επίπτωση στην Εταιρεία.

Οι βασικοί παράγοντες που θα επηρεάσουν την πορεία και την εξέλιξη του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας το 2020 είναι, μεταξύ άλλων, η διάθεση για δαπάνες σε αμυντικό εξοπλισμό (συμπεριλαμβανομένων των σωμάτων ασφαλείας), η κατάσταση της παγκόσμιας Οικονομίας και η ένταση του ανταγωνισμού.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε συνεχή βάση τους προαναφερόμενους παράγοντες και σχεδιάζει ενέργειες βελτιστοποίησης της απόδοσης της Εταιρείας στη βάση των δεδομένων που προκύπτουν.

Συνοψίζοντας, για το 2021 η Εταιρεία στοχεύει να ενισχύσει τη σταθερά κερδοφόρα πορεία της με την προσήλωση στον εμπορικό στόχο εσόδων κυρίως από εξαγωγές και τη διατήρηση της υγιούς οικονομικής πορείας. Η θετική πιστοληπτική αξιολόγηση της Εταιρείας ανανεώνει διαρκώς το κλίμα εμπιστοσύνης τόσο με τις τράπεζες όσο και με τους βασικούς προμηθευτές ώστε να εκτελεί απρόσκοπτα τα επιχειρηματικά και επενδυτικά της πλάνα**.**

Έρευνα και ανάπτυξη

Η Εταιρεία επενδύει σημαντικά κεφάλαια στην έρευνα και στον τομέα της ανάπτυξης οπτικών συστημάτων με έμφαση σε νέα καινοτόμα προϊόντα που προσδίδουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Το 2020 οι δαπάνες του τμήματος έρευνας και ανάπτυξης ανήλθαν σε € 1.095.239 έναντι € 922.950 της αντίστοιχης περσινής χρήσης σημειώνοντας αύξηση +18,67%.

Υποκαταστήματα

Τα υποκαταστήματα είναι τα εξής:

Η Εταιρεία έχει εργοστάσιο στο Κορωπί και δυο υποκαταστήματα-γραφεία, στο Δήμο Φιλοθέης-Ψυχικού, οδός Στρατήγη, αρ.7 και στο δήμο Αθηναίων, οδός Βασιλέως Γεωργίου 7, ενώ τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία προχώρησε σε αγορά όμορου βιομηχανικού ακινήτου 1.513τ.μ. σε οικόπεδο 5.813 τ.μ.

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων

Η Εταιρεία προβαίνει σε χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων. Θα πρέπει να αναφερθούν τα κάτωθι:

αα) τους στόχους και τις πολιτικές της οντότητας όσον αφορά τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής της για την αντιστάθμιση κάθε σημαντικού τύπου προβλεπόμενης συναλλαγής για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης και

ββ) την έκθεση της οντότητας στον κίνδυνο μεταβολής των τιμών, στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο ρευστότητας και στον κίνδυνο ταμειακών ροών.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης

Α) Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της Έκθεσης αυτής, και μετά την 31/12/2020, λαμβάνει χώρα η εξάπλωση, τόσο στην χώρα μας, όσο και διεθνώς της πανδημίας του ιού COVID-19. Αν και βρισκόμαστε μετά την κορύφωση της πανδημίας αυτής και δεν είναι δυνατή η ασφαλής εκτίμηση του μεγέθους των οικονομικών και όχι μόνο επιπτώσεων, τόσο στην Ελλάδα, όσο και διεθνώς, αυτές αναμένεται να είναι σημαντικές.

Δεδομένων τούτων, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν είναι προς το παρόν ικανή να εκτιμήσει το μέγεθος της μακροπρόθεσμης επίδρασης της πανδημίας επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας της Εταιρείας.

Ωστόσο, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2021 είναι ανοδικός. Συγκεκριμένα έχει αυξηθεί κατά ποσοστό 58,5% (28,7εκ.€ έναντι 18,1εκ.€). Βάσει δε των συμφωνητικών που έχουν υπογραφεί και είναι υπό εκτέλεση η αυξητική τάση τόσο του κύκλου εργασιών όσο και των αποτελεσμάτων αναμένεται να διατηρηθεί και για το σύνολο του τρέχοντος έτους. Συνεπώς, η επίδραση στα αποτελέσματα δεν αναμένεται να είναι αρνητική.

Πέραν των ανωτέρω βραχυπρόθεσμων προβλέψεων η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι μακροπρόθεσμα, οι όποιες αρνητικές οικονομικές εξελίξεις, δεν αναμένεται να θέσουν υπό κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας (going concern) καθώς σήμερα, όπως προκύπτει και από τις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως 2020, διαθέτει ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια ανερχόμενη σε € 18.916.492 ή ποσοστό 43% επί του συνόλου του Παθητικού της. Επιπλέον, οι δείκτες ρευστότητας (current ratio) ανέρχονται σε 157% (κυκλοφορούν ενεργητικό € 36.074.548 προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € 22.939.242), ποσοστό που κρίνεται ικανοποιητικό.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας θα παρακολουθεί από κοντά τις οικονομικές και λοιπές εξελίξεις και όταν υπάρξουν ασφαλείς προβλέψεις, θα προβεί σε εκτίμηση των επιπτώσεων αυτών επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας της Εταιρείας και ακολούθως θα προβεί σε περεταίρω ενημέρωση των εταίρων της.

Β) Επίσης τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία προχώρησε σε αγορά όμορου βιομηχανικού ακινήτου 1.513τ.μ. σε οικόπεδο 5.813τ.μ. του οποίου η αναικαίνση ολοκληρώθηκε στο τέλος Ιουνίου 2021.

Γ) «Σύμφωνα με το από 14/06/2021 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίστηκε η χορήγηση άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 100 του Ν. 4548/2018, για την παροχή εγγύησης, εφόσον αυτή απαιτηθεί, ποσού Ευρώ τριών εκατομμυρίων διακοσίων χιλιάδων (€ 3.200.000,00) υπέρ συνδεδεμένης της εταιρείας προς εξασφάλιση απαίτησης πωλήτριας εταιρείας για την πλήρη και ολοσχερή εξόφληση υπολειπόμενου συμφωνηθέντος τιμήματος αγοράς ακινήτου».

Δ) Πέραν των ανωτέρω γεγονότων που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση, θα θέλαμε να αναφέρουμε ότι η Εταιρεία και η γερμανική Εταιρεία optronics **HENSOLDT**, υπέγραψαν ως κοινοπραξία στις 22 Ιουνίου 2021 σύμβαση με τον OCCAR για την **προμήθεια δίκυαλων οργάνων νυχτερινής όρασης στις Βελγικές και Γερμανικές Ένοπλες Δυνάμεις** στο πλαίσιο του Night Vision Capability Programme.

Ο OCCAR, ο οποίος είναι ευρωπαϊκός διακυβερνητικός οργανισμός για την Κοινή Συνεργασία Εξοπλισμού, βάσει των επίσημων ανακοινώσεών του (Night Vision Goggles Contract Award | OCCAR), ανέλαβε από το Βέλγιο και τη Γερμανία να διαχειριστεί αυτή την κοινή προμήθεια.

Προσφέροντας το **Mikron 16** mm δίκυαλο νυχτερινής όρασης της Εταιρεία μας, η κοινοπραξία **ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ** και **HENSOLDT** επικράτησε σε διεθνή διαδικασία ανοικτού διαγωνισμού υπερτερώντας εμπορικά και τεχνικά άλλων μεγάλων πολυεθνικών εταιριών. Η σύμβαση περιλαμβάνει την παραγωγή και παράδοση **4.550** δίκυαλων νυχτερινής όρασης προς τις Βελγικές Ένοπλες Δυνάμεις και **5.000** προς τις Γερμανικές Ένοπλες Δυνάμεις, με τον προγραμματισμό οι παραδόσεις να ξεπεράσουν τα **20.000** όργανα επιπλέον των προαναφερθέντων, προς αυτές και άλλες ευρωπαϊκές χώρες. Η σύμβαση περιλαμβάνει επίσης, πλήρη υπηρεσία συντήρησης και επισκευής για έως και 15 χρόνια, καθώς και μια σειρά αξεσουάρ που θα παραδοθούν στους χρήστες. Βάσει της σύμβασης οι πρώτες παραδόσεις ξεκινούν εντός του 2021.

Να σημειώσουμε ότι το εν λόγω συμβόλαιο που υπογράφτηκε με τις γερμανικές και τις βελγικές Ενοπλες Δυνάμεις είναι η μεγαλύτερη εξαγωγική παραγγελία που έλαβε ποτέ ελληνική αμυντική βιομηχανία

Πέραν των προαναφερθέντων κανένα άλλο γεγονός δεν υφίσταται, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρείας.

ΚΟΡΩΠΙ, 15 ΙΟΥΛΙΟΥ 2021

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**
ΧΡΙΣΤΙΑΝΟΣ Κ. ΧΑΤΖΗΜΗΝΑΣ	**ΝΙΚΟΛΑΟΣ Κ. ΠΑΠΑΤΣΑΣ**

1.2 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Α.Ε.Β.Ε."

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Β.Ε.**» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Β.Ε.**» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην 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 τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει

τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 31.12.2020.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «**ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Β.Ε.**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου

Αθήνα, 21 Ιουλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

ΑΝΤΩΝΙΟΣ Α. ΠΡΟΚΟΠΙΔΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. : 14511

2. Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

2.1 Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(ποσά σε €)

	Σημ.	12 μήνες ως 31/12/2020	12 μήνες ως 31/12/2019
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	5.1	**53.680.397**	**34.955.185**
Κόστος πωλήσεων	5.2	(36.882.161)	(26.464.207)
Μικτό αποτέλεσμα		**16.798.236**	**8.490.978**
Λοιπά έσοδα	5.3	20.165	8.122
		16.818.401	8.499.100
Έξοδα διοίκησης	5.4	(2.447.119)	(2.501.032)
Έξοδα διάθεσης	5.5	(1.727.547)	(1.686.253)
Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	5.6	(1.095.239)	(922.950)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	5.7	(701.488)	(310.531)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	5.7	(210.512)	-
Έσοδα (έξοδα) συμμετοχών και επενδύσεων	5.17	2.040	137.526
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5.8	817.017	(118.278)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**11.455.553**	**3.097.582**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	5.9	351	1.743
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.9	(939.733)	(930.849)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**10.516.171**	**2.168.476**
Φόροι εισοδήματος	5.10	(2.693.920)	(691.598)
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		**7.822.251**	**1.476.878**
Κέρδη ανά μετοχή			
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	5.11	**27,563**	**5,204**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - απομειωμένα (σε €)	5.11	**27,563**	**5,204**

	Σημ.	12 μήνες ως 31/12/2020	12 μήνες ως 31/12/2019
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		**7.822.251**	**1.476.878**
Στοιχεία που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Επανεπιμέτρηση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	5.20	(42.088)	(35.754)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	5.10	10.101	8.581
Λοιπές συνολικές ζημίες μετά από φόρους		**(31.987)**	**(27.173)**
Συγκεντρωτικά εισοδήματα μετά από φόρους		**7.790.264**	**1.449.705**

2.2 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε €)

	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	5.12	4.068.939	4.116.056
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5.12	1.892.254	1.659.796
Λοιπός εξοπλισμός	5.12	1.298.778	1.133.140
Σύνολο		**7.259.971**	**6.908.992**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Δαπάνες ανάπτυξης	5.13	247.466	296.367
Λοιπά άυλα	5.13	336.352	373.650
Σύνολο		**583.818**	**670.017**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Δάνεια και απαιτήσεις	5.14	97.347	95.523
Σύνολο		**97.347**	**95.523**
Αναβαλλόμενοι φόροι	5.15	275.739	143.789
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**8.216.875**	**7.818.321**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	5.16	3.720.990	6.471.068
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	5.16	9.572.476	5.111.142
Προκαταβολές για αποθέματα	5.16	53.820	121.235
Λοιπά αποθέματα	5.16	-	-
Σύνολο		**13.347.286**	**11.703.445**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	5.17	6.772.087	9.572.846
Λοιπές απαιτήσεις	5.17	1.979.697	3.322.236
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.17	333.608	269.745
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.18	13.641.870	6.453.704
Σύνολο		**22.727.262**	**19.618.531**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**36.074.548**	**31.321.976**
Σύνολο ενεργητικού		**44.291.423**	**39.140.297**

2.2 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε €)

	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
Ίδια Κεφάλαια			
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	5.19	8.514.000	8.514.000
Σύνολο		**8.514.000**	**8.514.000**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	5.19	2.612.228	1.719.156
Αφορολόγητα αποθεματικά	5.19	-	-
Αποτελέσματα εις νέο	5.19	7.790.264	3.193.072
Σύνολο		**10.402.492**	**4.912.228**
Σύνολο καθαρής θέσης		**18.916.492**	**13.426.228**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	5.20	364.823	289.586
Σύνολο		**364.823**	**289.586**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	5.21	1.705.883	1.812.931
Μισθωτικές υποχρεώσεις	5.21	360.014	317.763
Κρατικές επιχορηγήσεις		4.969	5.954
Σύνολο		**2.070.866**	**2.136.648**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	5.21	10.936.288	7.058.200
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	5.21	106.587	125.464
Μισθωτικές υποχρεώσεις	5.21	273.382	233.059
Εμπορικές υποχρεώσεις	5.22	6.678.035	8.782.885
Φόρος εισοδήματος	5.23	2.093.644	156.972
Λοιποί φόροι και τέλη	5.24	121.956	79.551
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		219.798	161.264
Λοιπές υποχρεώσεις	5.25	2.509.552	6.690.440
Σύνολο		**22.939.242**	**23.287.835**
Σύνολο υποχρεώσεων		**25.010.108**	**25.424.483**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**44.291.423**	**39.140.297**

2.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Κέρδη / (ζημίες) εις νέο	Σύνολο
	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019				
Υπόλοιπο την 1/1/2019	**8.514.000**	**-**	**1.668.372**	**1.794.148**	**11.976.520**
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου				1.476.878	1.476.878
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)				(27.173)	(27.173)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)				**1.449.705**	**1.449.705**
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο:					
Κεφαλαιοποίηση λοιπά αποθεματικά	-	-	50.784	(50.784)	-
Λοιπές Διαφορές Στρογγυλοποίησης				3	3
Διανομές μερισμάτων	-	-	-	-	-
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2019	**8.514.000**	**-**	**1.719.156**	**3.193.072**	**13.426.228**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Κέρδη / (ζημίες) εις νέο	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020				
Υπόλοιπο την 1/1/2020	**8.514.000**	**-**	**1.719.156**	**3.193.072**	**13.426.228**
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου				7.822.251	7.822.251
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)				(31.987)	(31.987)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)				**7.790.264**	**7.790.264**
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο:					
Κεφαλαιοποίηση λοιπά αποθεματικά	-	-	893.072	(893.072)	-
Διανομές μερισμάτων	-	-	-	(2.300.000)	(2.300.000)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2020	**8.514.000**	**-**	**2.612.228**	**7.790.264**	**18.916.492**

2.4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε €)

	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
Κέρδη προ φόρων		**10.516.171**	**2.168.476**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5.12, 5.13	1.117.022	1.155.557
Έσοδα τόκων		(351)	(1.743)
Επιχορηγήσεις παγίων	5.8	(985)	(1.100)
Απομειώσεις επενδύσεων	5.17	38.449	(137.526)
Απομειώσεις απαιτήσεων	5.7, 5.8	120.239	33.195
Απομειώσεις αποθεμάτων	5.12, 5.13	530.901	-
Κέρδη πώλησης παγίων		-	(1.521)
Έσοδα από Μερίσματα		(2.040)	-
Προβλέψεις		-	-
Συναλλαγματικές διαφορές		240.810	(29.363)
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές		-	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.9	327.100	543.372
		12.887.316	**3.729.347**
Πλέον/ μείον:			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	5.16	(2.174.742)	(1.799.950)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	5.17	3.882.198	(2.263.241)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		(4.115.063)	3.745.580
		10.479.709	**3.411.736**
Μείον:			
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	5.23	(824.849)	(4.293)
Εισροές / εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**9.654.860**	**3.407.443**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση / Πώληση επενδύσεων		(102.312)	-
Απόκτηση / Πώληση ενσώματων & άϋλων περιουσιακών στοιχείων	5.12, 5.13	(1.057.765)	(1.828.087)
Τόκοι εισπραχθέντες		351	1.743
Μερίσματα εισπραχθέντα		2.040	1.521
Εισροές / εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(1.157.686)**	**(1.824.823)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αναλήψεις δανείων	5.21	19.933.120	20.439.379
Πληρωμές κεφαλαίου δανείων	5.21	(16.154.175)	(15.487.105)
Πληρωμές τόκου δανείων	5.21	(356.948)	(378.301)
Πληρωμές κεφαλαίου μισθωτικών υποχρεώσεων	5.21	(241.463)	(216.770)
Πληρωμές τόκου μισθωτικών υποχρεώσεων	5.21	(15.774)	(14.285)
Μερίσματα πληρωθέντα		(4.300.000)	(200.000)
Εισροές / εκροές από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)		**(1.135.240)**	**4.142.918**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		**7.361.934**	**5.725.538**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της περιόδου		6.453.704	725.649
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(173.768)	2.517
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		**13.641.870**	**6.453.704**

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

3. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η ΘΕΩΝ Αισθητήρες Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία (εφεξής η Εταιρεία) δραστηριοποιείται παραγωγή και εμπορία μιας μεγάλης ποικιλίας αισθητήρων, και πιο συγκεκριμένα παράγει συστήματα νυχτερινής όρασης, θερμικά συστήματα (θερμικές διόπτρες) καθώς και άλλο πρωτότυπο ηλεκτρο-οπτικό εξοπλισμό και συστήματα για εφαρμογές στην Άμυνα και την Ασφάλεια.

Ενδεικτικά, στους τελικούς χρήστες που χρησιμοποιούν προιόντα της Θέων Αισθητήρες συγκαταλέγονται οι Σουηδικές Ένοπλες Δυνάμεις, οι Ένοπλες Δυνάμεις της Ελβετίας (armasuisse), του Μπαγκλαντές και της Ολλανδίας. Οι Γερμανικές Ειδικές Δυνάμεις KSK, ο Βέλγικος Στρατός, οι Ένοπλες Δυνάμεις Αιγύπτου, οι Ένοπλες Δυνάμεις και η Προεδρική Φρουρά Η.Α.Εμιράτων, ο Αυστραλιανός Στρατός, ο Χιλιανός Στρατός, ο Στρατός του Πακιστάν, ο Στρατός της Σιγκαπούρης, ο Στρατός του Κατάρ, οι Συνοριοφύλακες του Βασιλείου Σαουδικής Αραβίας, η Αστυνομία της Ιαπωνίας, οι δυνάμεις της αστυνομίας της Φιλανδίας και βέβαια οι Ελληνικές Ένοπλες Δυνάμεις.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην στο Κορωπί Αττικής, Αθήνα, οδός Ιωάννου Μεταξά 57. Η Εταιρεία έχει Αριθμό ΓΕΜΗ: 002502801000.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι οικονομικές καταστάσεις) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, στις 15.07.2021 και υπόκεινται σε έγκριση από την τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

4. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι βασικές λογιστικές πολιτικές και αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω:

4.1. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 περιλαμβάνουν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ) του Συμβούλιου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (εφεξής ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους, της αυτοτέλειας των χρήσεων, της ομοιομορφίας της παρουσίασης, της σημαντικότητας των στοιχείων και της αρχής των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων. Επίσης οι Οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων καθώς και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι τομείς που οι εκτιμήσεις είναι ιδιαίτερα σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, περιγράφονται στη σημείωση 4.5.

4.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2020 ή μεταγενέστερα.

Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ορισμός Σημαντικότητας	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις αναφορών στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΙΑΣ 39 & ΔΠΧΑ 7: Interest Rate Benchmark (IBOR) Reform – 1ο Στάδιο	1 Ιανουαρίου 2020
Covid-19-Παραχωρήσεις ενοικίου – Τροποποίηση ΔΠΧΑ 16	1 Ιουνίου 2020

Από τις παραπάνω τροποποιήσεις, μόνο οι αλλαγές στο ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τις παραχωρήσεις ενοικίου λόγω COVID19 οδήγησαν σε μεταβολές στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές. Οι λοιπές τροποποιήσεις, είτε δεν επηρεάζουν σημαντικά, είτε δεν είναι σχετικές με τις εργασίες της Εταιρείας .

Τροποποίηση ΔΠΧΑ 16: Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19

Από την 1η Ιουνίου 2020, τροποποιήθηκε το ΔΠΧΑ 16 δίνοντας μια πρακτική διευκόλυνση στους μισθωτές αναφορικά με τον λογιστικό χειρισμό των παραχωρήσεων και μεταβολών στα ενοίκια που προέκυψαν λόγω της πανδημίας του COVID19. Για να γίνει χρήση της συγκεκριμένης διευκόλυνσης θα πρέπει να πληρούνται τα εξής κριτήρια:

α. Η αλλαγή των μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο συνολικό τίμημα το οποίο είναι ουσιαστικά το ίδιο ή μικρότερο σε σχέση με το συνολικό τίμημα πριν την αναθεώρηση

β. Η μείωση των μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που ήταν οφειλόμενες μέχρι την 30η Ιουνίου 2021 και

γ. Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στους λοιπούς όρους της συμβάσης μίσθωσης

Οι παραχωρήσεις ενοικίου που πληρούν τα παραπάνω κριτήρια δεν χρειάζεται να αξιολογηθούν και να αντιμετωπιστούν ως τροποποιήσεις της αρχικής σύμβασης (lease modification) σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, επαναμετρώντας τις υποχρεώσεις από μισθώσεις ώστε να αντικατοπτρίζουν το συνολικό τίμημα της μίσθωσης χρησιμοποιώντας αναθεωρημένο επιτόκιο.

Η Εταιρεία επέλεξε να εφαρμόσει την πρακτική διευκόλυνση του ΔΠΧΑ 16 για όλες τις παραχωρήσεις σε ενοίκια που αφορούν περιόδους από τον Μάρτιο έως και τον Δεκέμβριο 2020, χρησιμοποιώντας το αρχικό επιτόκιο των συμβάσεων και η μεταβολή στις υποχρεώσεις από μισθώσεις αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η συγκεκριμένη ταμιεακή διευκόλυνση ωστόσο, δεν είχε καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2020.

4.3 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 & ΔΠΧΑ 16: Interest Rate Benchmark (IBOR) Reform – 2ο Στάδιο	1 Ιανουαρίου 2021
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: Αναβολή εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	1 Ιανουαρίου 2021
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ: Κύκλος 2018-2020	1 Ιανουαρίου 2022
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16: Έσοδα πριν την έναρξη της προοριζόμενης χρήσης παγίου	1 Ιανουαρίου 2022

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	**Ημερομηνία εφαρμογής**
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37: Επαχθείς συμβάσεις / Κόστος εκπλήρωσης συμβάσεων	1 Ιανουαρίου 2022
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: Αναφορές στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	1 Ιανουαρίου 2022
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως Μακροπρόθεσμες ή Βραχυπρόθεσμες	1 Ιανουαρίου 2023

Δεν αναμένεται, οι τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

4.4. Λογιστικές Πολιτικές της Εταιρείας

4.4.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις επιμετρούνται στο κόστος κτήσης αφαιρουμένων των συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης, εκτός από την κατηγορία "γήπεδα/οικόπεδα" που επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.

Το κόστος κτήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων συμπεριλαμβάνει όλες τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των ενσώματων παγίων στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται είτε στη λογιστική αξία του ενσώματου παγίου, είτε καταχωρούνται ως ξεχωριστό ενσώματο πάγιο στοιχείο, μόνο αν υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ότι από το συγκεκριμένο ενσώματο πάγιο θα προκύψουν για την οικονομική οντότητα μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες και το κόστος τους μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναπόσβεστη αξία του μέρους του ενσώματου παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς αυτές πραγματοποιούνται.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες, αποσβένονται στη μικρότερη χρονική διάρκεια που προκύπτει μεταξύ της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου και του χρονικού διαστήματος που μεσολαβεί μέχρι την επόμενη προγραμματισμένη βελτίωση του ενσώματου παγίου.

Οι αποσβέσεις για όλες τις ενσώματες ακινητοποιήσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών ενσώματων παγίων συμπίπτουν με τους προβλεπόμενους από την φορολογική νομοθεσία συντελεστές, καθώς, κατά την άποψη της διοίκησης της Εταιρείας, αυτοί αντανακλούν ορθά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή των παγίων, και οι οποίοι είναι οι ακόλουθοι:

Κτίρια	4% κατ' έτος (25 έτη)
Μηχανήματα – Τεχνικές εγκαταστάσεις	10% κατ' έτος (10 έτη)
Μεταφορικά μέσα	12% ως 16% κατ' έτος (6,2 ως 8,3 έτη)
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% κατ' έτος (10 έτη)
Ηλεκτρονικούς υπολογιστές	20% κατ' έτος (5 έτη)
Μικρής αξίας πάγια (λιγότερο από €1.500)	100% κατ' έτος (1 έτος)

Οι υπολειμματικές αξίες καθώς και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται στο τέλος κάθε χρήσης, εφόσον κάτι τέτοιο κριθεί σκόπιμο.

Όταν η αναπόσβεστη αξία ενός ενσώματου παγίου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία, τότε η αξία του παγίου αναπροσαρμόζεται στο ύψος του ανακτήσιμου ποσού.

Κάθε στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων και κάθε σημαντικό μέρος αυτών που αρχικά αναγνωρίστηκε, αποαναγνωρίζεται κατά την πώλησή του, ή όταν κανένα μελλοντικό οικονομικό όφελος δεν αναμένεται από τη χρήση του ή την πώλησή του.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων, προσδιορίζονται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου από την πώληση και της αναπόσβεστης αξίας, όπως αυτή εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία και συμπεριλαμβάνονται στο λειτουργικό αποτέλεσμα.

Οι τόκοι που προέρχονται από δάνεια που συνάφθηκαν ειδικά ή γενικά για την χρηματοδότηση της κατασκευής ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται στη χρήση στην οποία προκύπτουν, κατά την διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου των ενσώματων παγίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης.

4.4.2. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις που αποκτώνται ξεχωριστά καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι ασώματες ακινητοποιήσεις συνεχίζουν να επιμετρούνται στο ιστορικό κόστος, μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Εσωτερικά δημιουργημένα άυλα περιουσιακά στοιχεία κεφαλαιοποιούνται αν για τις σχετικές δαπάνες ισχύουν σωρευτικά η πρόθεση της Διοίκησης και η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης (προς χρήση ή πώληση) του άυλου, αν θεωρείται σφόδρα πιθανό ότι θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη, και ότι υφίσταται αξιόπιστο σύστημα επιμέτρησης του κόστους αυτών.

Σε κάθε άλλη περίπτωση, η σχετική δαπάνη αναγνωρίζεται ως έξοδο.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρείας έχουν πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Αξιολογούνται για απομείωση, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι κάποια άυλα περιουσιακά στοιχεία ενδέχεται να έχουν υποστεί απομείωση. Άυλα στοιχεία με συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης αποσβένονται εντός του χρονικού διαστήματος αυτού. Για τα στοιχεία χωρίς συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης, οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

Η ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης για τις ασώματες ακινητοποιήσεις με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον κάθε περίοδο/χρήση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Αλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή ή στον αναμενόμενο τρόπο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών από κάθε άυλο περιουσιακό στοιχείο αντιμετωπίζονται ως αλλαγή σε λογιστική εκτίμηση. Η δαπάνη της απόσβεσης των ασώματων ακινητοποιήσεων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις για όλες τις ασώματες ακινητοποιήσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών ασώματων παγίων συμπίπτουν με τους προβλεπόμενους από την φορολογική νομοθεσία συντελεστές, καθώς, κατά την άποψη της διοίκησης της Εταιρείας, αυτοί αντανακλούν ορθά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή των παγίων, και οι οποίοι είναι οι ακόλουθοι:

Λοιπά Άυλα	10% κατ' έτος (10 έτη)
Ανάπτυξη - Ιδιοπαραγώμενα άυλα	10% κατ' έτος (10 έτη)
Συμβατικά προβλεπόμενη ωφέλιμη ζωή	1 / έτη συμβατικής διάρκειας

4.4.3. Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη διάρκεια ζωής (π.χ. γη) δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται ετησίως για τυχόν απομείωση.

Για ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Όταν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης και καταχωρείται απευθείας ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός της υπεραξίας, που έχουν υποστεί απομείωση επανεξετάζονται για πιθανό αντιλογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας σε χρήση.

4.4.4. Μισθώσεις

Η Εταιρεία το υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με πλήρη αναδρομική εφαρμογή τόσο για τα ακίνητα όσο και για τα αυτοκίνητα.

Κατά την αναγνώριση μιας σύμβασης ως μισθωτικής η Εταιρεία εξετάζει όλα τα σχετικά γεγονότα και τις περιστάσεις, ενώ εξαιρεί τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκεια μικρότερη από 12 μήνες) και τις μισθώσεις όπου το μίσθιο έχει χαμηλή αξία.

Όταν μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση, κάθε μισθωτικό στοιχείο αναγνωρίζεται χωριστά από τα μη μισθωτικά στοιχεία της σύμβασης, εκτός αν η Εταιρεία κατά περίπτωση, επιλέξει για λόγους απλοποίησης να εφαρμόζει την πρακτική λύση της ενιαίας αναγνώρισης.

Όταν η Εταιρεία ενεργεί ως μισθωτής:

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο μισθωτής αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Η αρχική επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου περιλαμβάνει την μισθωτική υποχρέωση, τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η ίδια ως μισθωτής· και εκτίμηση της δαπάνης αποκατάστασης του μίσθιου στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από το μισθωτήριο συμβόλαιο.

Η αρχική επιμέτρηση της μισθωτικής υποχρέωσης περιλαμβάνει την παρούσα αξία των μισθωμάτων προεξοφλημένα με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή.

Μεταγενέστερα το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης· και προσαρμόζεται με τα τυχόν επανεπιμετρήσεις της μισθωτικής υποχρέωσης.

Μεταγενέστερα η μισθωτική υποχρέωση αυξάνει με τους τόκους επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση, μειώνεται με τη καταβολή των μισθωμάτων, ενώ επανεπιμετράται με επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Όταν η Εταιρεία ενεργεί ως εκμισθωτής:

Η Εταιρεία κατατάσσει κάθε μίσθωση ως λειτουργική μίσθωση είτε ως χρηματοδοτική μίσθωση. Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες της ιδιοκτησίας, χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Όταν τα περιουσιακά στοιχεία εκμισθώνονται στα πλαίσια λειτουργικών μισθώσεων, παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης σύμφωνα με τη φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου.

Το έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα αρχικά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται κατά τη σύναψη μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα έξοδα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση αναγνώρισης όπως και τα έσοδα από μισθώματα.

Τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται στο έσοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

4.4.5. Αποθέματα

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

Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού ετήσιου μέσου όρου. Το κόστος των ετοίμων προϊόντων και της παραγωγής σε εξέλιξη αποτελείται από το κόστος των πρώτων υλών, το άμεσο εργατικό κόστος, τις λοιπές άμεσες δαπάνες και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα που συνδέονται με την παραγωγή (σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα). Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης της πώλησης και των εξόδων διάθεσης.

Τυχόν ζημία από την επιμέτρηση των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία όταν αυτή είναι μικρότερη του κόστους κτήσης, αναγνωρίζεται στις ζημίες απομείωσης και επιβαρύνει το κόστος πωλήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση ιδιαίτερα αυξημένων ζημιών απομείωσης αποθεμάτων, τα σχετικά ποσά εμφανίζονται σε κονδύλι «απομείωσης περιουσιακών στοιχείων» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με σκοπό την επίτευξη εύλογης παρουσίασης.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά αποθέματα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

4.4.6. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι υπόλοιπα οφειλόμενα από τους πελάτες από την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Η Εταιρεία απεικονίζει τυχόν ανεπιφύλακτα δικαιώματα επί του ανταλλάγματος το οποίο προκύπτει από συμβάσεις με πελάτες, χωριστά, ως εμπορική απαίτηση.

4.4.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν μετρητά και καταθέσεις όψεως.

Τα ταμειακά ισοδύναμα της «Κατάστασης Ταμειακών Ροών» περιλαμβάνουν, εκτός των μετρητών και των καταθέσεων όψεως, και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς, όταν αυτές προκύπτουν.

Οι υπεραναλήψεις απεικονίζονται στο παθητικό στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία τους.

4.4.8. Μετοχικό κεφάλαιο

Κοινές και προνομιούχες χωρίς δικαίωμα ψήφου μετοχές εμφανίζονται στο μετοχικό κεφάλαιο στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

Πρόσθετες δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση νέων μετοχών καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά από το προϊόν της έκδοσης στο κονδύλι «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» καθαρά από φόρους.

Πρόσθετες δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση δικαιωμάτων προαίρεσης, καταχωρούνται επίσης στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά από το προϊόν της έκδοσης, στο κονδύλι «Κέρδη εις νέον» καθαρά από φόρους.

Όταν η Εταιρεία αγοράσει μέρος του δικού της μετοχικού κεφαλαίου (ίδιες μετοχές), το ποσό που καταβλήθηκε συμπεριλαμβανόμενης οποιασδήποτε δαπάνης, καθαρό από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, μέχρι την ακύρωση ή τη πώληση των ιδίων μετοχών αυτών.

Όταν οι ίδιες μετοχές στη συνέχεια πωληθούν κάθε σχετικό κέρδος ή ζημία, οποιαδήποτε άμεση για την συναλλαγή επιπρόσθετη δαπάνη καθώς και η φόροι, καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στο κονδύλι «Κέρδη εις νέον».

4.4.9. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο καθαρό ποσό της είσπραξης μειωμένες με τα άμεσα έξοδα σύναψής τους (τραπεζικά έξοδα και προμήθειες τραπέζης ή τρίτων). Στις περιόδους που ακολουθούν, οι δανειακές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που η Εταιρεία έχει το ανεπιφύλακτο δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς.

4.4.10. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις που αφορούν στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών νόμων που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις, όταν η ισχύουσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνείες και δημιουργεί προβλέψεις, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης, βάσει των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για προσωρινές φορολογητέες διαφορές. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για εκπεστέες προσωρινές διαφορές κατά την έκταση στην οποία αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά θα αναστραφεί στο μέλλον και θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς.

4.4.11. Παροχές σε εργαζομένους

(α) Συνταξιοδότηση και άλλες υποχρεώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε συνταξιοδοτικά και λοιπά προγράμματα παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία είτε προγραμμάτων καθορισμένων παροχών είτε και καθορισμένων εισφορών, με εξαίρεση τα υποχρεωτικά από το νόμο προγράμματα ασφάλισης στα πλαίσια του ΕΦΚΑ.

(α.1) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στην περίπτωση που οι πόροι του ταμείου δε θα είναι επαρκείς, ώστε να καταβάλλει στους εργαζομένους παροχές για την υπηρεσία τους που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προηγούμενες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρεία καταβάλλει υποχρεωτικά εισφορές σε δημόσια ασφαλιστικά ταμεία. Από την στιγμή που οι εισφορές καταβληθούν, η Εταιρεία δεν έχει υποχρέωση πρόσθετης καταβολής εισφορών. Οι τακτικές εισφορές αναγνωρίζονται σαν κόστος παροχών σε εργαζομένους όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες.

Οι τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή επιστροφή χρημάτων.

(α.2) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης ή πρόγραμμα λοιπών παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Οι υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο τέλος της παρούσας καθώς και της προηγούμενης χρήσης υπολογίστηκαν βάσει αναλογιστικής μελέτης με την μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected credit unit method).

Η υποχρέωση που προκύπτει από προγράμματα καθορισμένων παροχών συνίσταται στην παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή στην ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, αφαιρουμένης της εύλογης αξίας τυχόν περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται προεξοφλητικό επιτόκιο εταιρικών ομολόγων υψηλής ποιότητας σε ευρώ και διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, αναλυόμενο σε τρέχον κόστος υπηρεσίας και κόστος προϋπηρεσίας, κέρδη και ζημίες περικοπών και κόστη διακανονισμών στη μισθοδοτική δαπάνη.

Το καθαρό χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο αναγνωρίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα.

Επανεκτιμήσεις, αναλυόμενες σε αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τη διαφορά προϋπολογισθείσας και πραγματικής απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης των λοιπών συνολικών εισοδημάτων της περιόδου. Οι επανεκτιμήσεις δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται καταβλητέες όταν η απασχόληση ενός εργαζομένου τερματιστεί από την Εταιρεία πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ένας εργαζόμενος αποδέχεται την εθελουσία έξοδο με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές.

Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης.

Στην περίπτωση που γίνεται μια προσφορά ενθάρρυνσης εθελούσιας αποχώρησης, οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης υπολογίζονται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά το τέλος της ημερομηνίας κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους.

(γ) Προγράμματα συμμετοχής των εργαζομένων στη διανομή των κερδών («profit sharing») και πρόσθετων αμοιβών λόγω απόδοσης («bonus»)

Η υποχρέωση για παροχές προς τους εργαζομένους με τη μορφή συμμετοχής στην διανομή των κερδών και προσθέτων αμοιβών λόγω απόδοσης καταχωρείται στις λοιπές προβλέψεις όταν υφίσταται επίσημο πρόγραμμα και τα καταβλητέα ποσά έχουν προσδιοριστεί πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων, ή αν προηγούμενες πρακτικές της Εταιρείας έχουν δημιουργήσει ισχυρή προσδοκία στους εργαζόμενους της ότι θα τους καταβληθεί επίδομα απόδοσης/συμμετοχής στα κέρδη και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

4.4.12. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως κρατικές επιχορηγήσεις επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

4.4.13. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις είναι υποχρεώσεις αβέβαιου χρόνου ή ποσού.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων, είναι πιθανό να απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όταν η Εταιρεία αναμένει να αποζημιωθεί για μια ζημία που υπέστη, π.χ. από ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει κατ' ουσία βεβαιότητα για την είσπραξή της αποζημίωσης, τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση. Η δαπάνη που σχετίζεται με κάθε πρόβλεψη παρουσιάζεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων, καθαρή από κάθε αποζημίωση.

Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες. Η Εταιρεία δημιουργεί πρόβλεψη για επαχθείς συμβάσεις όταν η οικονομική ωφέλεια που αναμένεται να προκύψει από αυτές τις συμβάσεις, είναι μικρότερη από τα αναπόφευκτα έξοδα συμμόρφωσης προς τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν ποινές από πρόωρη λήξη μισθώσεων και πληρωμές τερματισμού απασχόλησης εργαζομένων, και καταχωρούνται στην περίοδο εκείνη που δημιουργείται για την Εταιρεία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση της πληρωμής. Δαπάνες συνδεόμενες με τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας, δε εγγράφονται ως προβλέψεις πριν τα δεσμευτικά γεγονότα συμβούν.

Όταν η επίδραση του χρόνου στην αξία του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις επιμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης ένα προ-φόρου επιτόκιο, που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης από την πάροδο του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

4.4.14. Αναγνώριση εσόδων

Η Εταιρεία το υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» με πλήρη αναδρομική εφαρμογή.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και αντιπροσωπεύουν τα ποσά που είναι απαιτητά από την πώληση των αγαθών και την παροχή υπηρεσιών, καθαρά από τον φόρο προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.), τις επιστροφές και τις εκπτώσεις.

Τα έσοδα από τις πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν οι σημαντικοί κίνδυνοι και οι ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών μεταβιβάζονται στον αγοραστή (συνήθως με την παράδοση και την αποδοχή από μέρους του) και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι σχεδόν βέβαιη.

Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται μέσα από την διαδικασία:

- Αναγνώρισης της σύμβασης, κυρίως σε σχέση με την αξιολόγηση του αξιόχρεου του αντισυμβαλλόμενου,
- Προσδιορισμού των υποχρεώσεων εκτέλεσης (ξεχωρίζοντας την παράδοση των αγαθών από άλλες τυχόν υπηρεσίες, εγγυήσεις, παροχές που συμφωνήθηκαν),
- Προσδιορισμού της τιμής της συναλλαγής (συνυπολογίζοντας τυχόν εκπτώσεις, ρήτρες, ποινές, κίνητρα, κ.α.),
- Επιμερισμού της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις (κατανομή που γίνεται με βάση τις «αυτοτελείς τιμές πώλησης» για κάθε αγαθό ή υπηρεσία).
- Αναγνώρισης του εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρεία ικανοποιεί μια υποχρέωση παράδοσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης των παρεχόμενων υπηρεσιών σε σχέση με το σύνολο τους.

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει θεμελιωθεί.

4.4.15. Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της Εταιρείας καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.4.16. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Ταξινόμηση και αρχική επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες, εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
   - επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
   - επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
   - λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα
ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία για σκοπούς επιμέτρησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (πρόκειται κυρίως για μη έντοκες απαιτήσεις από πελάτες), και

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (πρόκειται κυρίως για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους με σκοπό την κερδοσκοπία)

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (Δάνεια και Απαιτήσεις)

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης.

Συμπεριλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν η συμβατική τους διάρκεια εκτείνεται πλέον των 12 μηνών μετά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και η πρόθεση της διοίκησης είναι η μακροπρόθεσμη μέχρι την ωρίμανση διακράτηση.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο). Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία κατατάσσει περιορισμένο αριθμό μετοχών.

ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε κάποια άλλη κατηγορία.

iii. Τα οποία η Εταιρεία επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού

Η Εταιρεία για σκοπούς επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ακολουθεί την αποτίμηση στο αναπόσβεστο κόστος

(α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, τυχόν ομολογίες εκδόσεως της Εταιρείας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει απομείωση για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών. Για τις δε επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία αξιολογεί στο τέλος της κάθε περιόδου κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ή μία ομάδα τέτοιων στοιχείων, έχει απομειωθεί.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν ότι οι οφειλέτες, ή μια ομάδα οφειλετών, αντιμετωπίζουν σοβαρή οικονομική δυσχέρεια, αδυναμία πληρωμής τόκων ή κεφαλαίου, πιθανότητα να περιέλθουν σε καθεστώς πτώχευσης ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και όπου υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα, που υποδηλώνουν ότι υπάρχει μια μετρήσιμη μείωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Εάν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειώνεται και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με ένα γεγονός μετά την αρχική αναγνώριση της απομείωσης (όπως είναι η βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη), η αντιστροφή της προηγούμενης αναγνωρισθείσας ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η απομείωση βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Η Εταιρεία για σκοπούς επιμέτρησης της απομείωσης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο:

(α) Στάδιο 1: περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

(β) Στάδιο 2: περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

(γ) Στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου προκύπτει από τη σύγκριση του κινδύνου αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνωρίσεως για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστερήσεως.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) παύουν να αναγνωρίζονται όταν:

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών ροών έχουν λήξει, ή
- Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να πληρώσει τις συγκεκριμένες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο και παράλληλα είτε: (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, είτε: (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όπου η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο. Αναγνωρίζεται, επίσης, μια αντίστοιχη υποχρέωση.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού που μπορεί η Εταιρεία να κληθεί να καταβάλει.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού παύει να αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ιδίου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μιας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί, η ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώρισης μιας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες τρέχουσες αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.4.17. Κόστος δανεισμού

Τα γενικά κόστη δανεισμού καθώς και τα κόστη δανεισμού που έχουν αναληφθεί ειδικά για την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου, που πληροί τις προϋποθέσεις, κεφαλαιοποιούνται στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου, μέχρις ότου το στοιχείο να είναι ουσιαστικά έτοιμο για χρήση ή για πώληση.

Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο για το οποίο απαιτείται εκτεταμένη χρονική περίοδος, προκειμένου να είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προσδιορίζεται ή την πώληση. Η Εταιρεία θεωρεί ότι χρονική περίοδος πλέον των 4-μηνών αποτελεί μια εκτεταμένη χρονικά περίοδο.

Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού εξοδοποιούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την πραγματοποίησή τους. Τα κόστη δανεισμού αποτελούνται από τους τόκους και άλλες δαπάνες που μια οικονομική οντότητα πραγματοποιεί σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων.

4.4.18. Εμπορικές υποχρεώσεις

Εμπορικές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις πληρωμής για αγαθά ή υπηρεσίες που αποκτήθηκαν από προμηθευτές κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις καταχωρούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η εξόφληση τους πραγματοποιηθεί εντός του επόμενου έτους (ή και περισσότερο αν το χρονικό αυτό διάστημα αποτελεί τον κανονικό λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης). Εφόσον όχι, τότε παρουσιάζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

4.4.19. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του Ευρώ, του τοπικού νομίσματος που ισχύει στη χώρα όπου κυρίως δραστηριοποιείται και το οποίο αποτελεί και το λειτουργικό της νόμισμα.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών (τρέχουσες ισοτιμίες) που επικρατούν κατά την ημερομηνία εκάστης συναλλαγής, ή της ημερομηνίας αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται.

Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη ή ζημίες) που προκύπτουν από τον διακανονισμό των ανωτέρω συναλλαγών καθώς και από τη μετατροπή στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων («monetary items») από το ξένο νόμισμα στο λειτουργικό νόμισμα, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς την Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για την λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

4.5.1. Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη.

4.5.2. Φόρος εισοδήματος

Προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση της Εταιρείας για το φόρο εισοδήματος απαιτείται η άσκηση κρίσης. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν αναγνωριστεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην περίοδο που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

4.5.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν έχει αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές.

4.5.4. Ωφέλιμη ζωή ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπολειμματικές αξίες

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η πραγματική ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων επανεκτιμάται σε ετήσια βάση και ενδέχεται να διαφέρει λόγω παραγόντων όπως η τεχνολογική καινοτομία ή απαξίωση, ο εμπορικός κύκλος των προϊόντων, η συντήρηση, παράγοντες οι οποίοι, μεταξύ άλλων, λαμβάνονται υπόψιν κατά την επανεκτίμηση της ζωής των ακινητοποιήσεων.

4.5.5. Εκτίμηση καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας για τα αποθέματα

Το ύψος της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων, αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης, με βάση τις ιστορικές τάσεις των πωλήσεων και την θεώρησή της για την ποιότητα και τον όγκο των αποθεμάτων, στο βαθμό που τα διαθέσιμα αποθέματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού θα πουληθούν κάτω του κόστους.

4.5.6. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει απομείωση για αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών.

Για τον σκοπό αυτό εκτιμά εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, επιμετρά την απομείωση βάσει των αναμενόμενων ζημίες πιστωτικού κινδύνου (πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών), εκτιμά αν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση και βάσει αυτών κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ένα από τρία στάδια

4.5.7. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικής μεθόδου στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, του κανονικού κόστους της τρέχουσας απασχόλησης και, όπου αρμόζει, του κόστους προϋπηρεσίας. Διενεργείται βάσει της Μεθόδου Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης -Projected Unit Credit (ΔΛΠ 19).

Η μέθοδος αυτή απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση επανεκτιμά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς τις εν' λόγω παραδοχές.

4.5.8. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας.

4.5.9. Παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern)

Η Διοίκηση εκτιμά την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας σε συνάρτηση με τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, την κεφαλαιακή της επάρκεια και τυχόν σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει λειτουργεί για το προβλεπτό μέλλον και ειδικότερα για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας καθώς δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί για τουλάχιστον το προβλεπτό μέλλον.

4.6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.6.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία, εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους κυρίως λόγω της φύσης και της γεωγραφικής διαφοροποίησης των αγορών και των πωλήσεων της.

Οι παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας διαχειρίζονται από την διοίκηση της, με στόχο να ελαχιστοποιηθούν οι δυνητικά δυσμενείς επιπτώσεις διακυμάνσεων των αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

α) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία, επιπλέον των λειτουργικών της ταμειακών ροών, διατηρεί επαρκή μετρητά και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία, όπως και πιστωτικές γραμμές σε τράπεζες προκειμένου να διασφαλίσει την εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, βάσει των πληρωμών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις, σε μη προεξοφλημένες τιμές.

(ποσά σε €)	Εως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019				
Υποχρεώσεις					
Δάνεια	7.058.200		1.812.931		8.871.131
Μισθωτικές Υποχρεώσεις	233.059		317.763		550.822
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακ/σμων δανείων	125.464				125.464
Εμπορικές υποχρεώσεις	8.782.885				8.782.885
Λοιποί φόροι και τέλη	79.551				79.551
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	161.264				161.264
Λοιπές υποχρεώσεις	6.690.440				6.690.440
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2019	**23.130.863**	**-**	**2.130.694**	**-**	**25.261.557**

(ποσά σε €)	Εως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020				
Υποχρεώσεις					
Δάνεια	10.936.288		1.705.883		12.642.171
Μισθωτικές Υποχρεώσεις	273.382		360.014		633.396
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακ/σμων δανείων	106.587				106.587
Εμπορικές υποχρεώσεις	6.678.035				6.678.035
Λοιποί φόροι και τέλη	121.956				121.956
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	219.798				219.798
Λοιπές υποχρεώσεις	2.509.552				2.509.552
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2020	**20.845.598**	**-**	**2.065.897**	**-**	**22.911.495**

Ο Δανεισμός περιλαμβάνει τα υπόλοιπα των δανείων (ανεξόφλητο κεφάλαιο) συμπεριλαμβανομένων των τόκων με σταθερό και κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη τους.

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας καθώς το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για να καλύψουν της ανάγκες της.

β) Κίνδυνος της αγοράς

Ο κίνδυνος της αγοράς αποτελείται από τρεις κύριους κινδύνους:

- τον συναλλαγματικό κίνδυνο,
- τον κίνδυνο τιμών (π.χ. κίνδυνο τιμών εμπορευμάτων), και
- τον κίνδυνο επιτοκίων.

Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές/εξαγωγές) καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού.

β.1) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, διενεργεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα τόσο κατά το σκέλος των πωλήσεων όσο και κατά το σκέλος των αγορών και συνεπώς υπάρχει τέτοιος κίνδυνος.

Κατά το σκέλος των αγορών που αποκτώνται από τους ξένους οίκους, το βασικό νόμισμα συναλλαγής είναι το δολάριο ΗΠΑ. Η συναλλαγματική ισοτιμία ευρώ/δολάριο ΗΠΑ, παρότι παρουσιάζει διακυμάνσεις δεν έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης. Επίσης η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα (options-forwards) σε συνάλλαγμα για αντιστάθμιση κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές συναλλάγματος

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη της Εταιρείας προ φόρων και στην καθαρή θέση, σε πιθανές αλλαγές κυμαινόμενων ισοτιμιών σε Δολάριο ΗΠΑ, νόμισμα στο οποίο η Εταιρεία κυρίως συναλλάσσεται εκτός του Ευρώ, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Οι μεταβολές περιλαμβάνουν τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού – και πιο συγκεκριμένα «απαιτήσεις & υποχρεώσεις» - όσον αφορά στις ισοτιμίες του Ευρώ με το νόμισμα Δολαρίου ΗΠΑ.

Ο πίνακας διαμορφώθηκε βάσει της υπόθεσης ότι την 31 Δεκεμβρίου 2020 η συναλλαγματική ισοτιμία διαφοροποιείται από την πραγματική κατά 10%. Η επίδραση στα κέρδη προ φόρων και στα ίδια κεφάλαια έχει ως εξής:

(ποσά σε €)	Διακύμανση		Διακύμανση	
	+10%	-10%	+10%	-10%
	USD		USD	
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020		Ποσά συγκριτικής συγκριτικής 2019	
Επίδραση στα "Αποτέλεσμα προ φόρων"	148.575	(148.575)	34.312	(34.312)
Επίδραση στην "Καθαρή Θέση"	148.575	(148.575)	34.312	(34.312)

Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις σε Ξένο Νόμισμα

	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Χρηματοικονομικές Απαιτήσεις σε ΞΝ	4.227.383	1.861.979
Χρηματοικονομικές Υποχρεώσεις σε ΞΝ	2.437.312	1.478.368

β.2) Κίνδυνος τιμών – τιμές αγοράς αποθεμάτων / υπηρεσιών & πώλησης

Η Εταιρεία εκτίθεται περιορισμένα σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών / εμπορευμάτων. Ο κίνδυνος, που προκύπτει για την Εταιρεία από μεταβολές στις τιμές αγαθών, είναι ελάχιστος.

Η Εταιρεία ελέγχει για τυχόν απομείωση των αποθεμάτων της αλλά και των λοιπών περιουσιακών της στοιχείων, όποτε εμφανίζονται τέτοιου είδους ενδείξεις και εφόσον συντρέχουν λόγοι απαξίωσης, προβαίνει στην απαραίτητη απομείωση, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

Ως προς τις τιμές πώλησης, η Εταιρεία συνάπτει δεσμευτικές συμβάσεις πώλησης σε καθορισμένες τιμές, και συνεπώς δεν διατρέχει κίνδυνο τιμών όσον αφορά στις πωλήσεις και τις απαιτήσεις της.

β.3) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Η Εταιρεία εμφανίζει δανειακές υποχρεώσεις. Για τις δανειακές υποχρεώσεις, διαπραγματεύεται με τις πιστώτριες τράπεζες του όρους αποπληρωμής των δανείων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και επιτόκια δανεισμού. Το ύψος των τόκων και το εφαρμοζόμενο επιτόκιο δεν είναι ελεύθερα προσαρμοζόμενο αλλά αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Τα ποσά των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31/12/2020 και 31/12/2019 αντίστοιχα, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε €)	**Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020**	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	1.705.883	1.812.931
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	10.936.288	7.058.200
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	106.587	125.464
Τραπεζικός Δανεισμός	**12.748.758**	**8.996.595**
Μακροπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	360.014	317.763
Βραχυπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	273.382	233.059
Μισθωτικές Υποχρεώσεις	**633.396**	**550.822**
Σύνολο τοκιζόμενων υποχρεώσεων	**13.382.154**	**9.547.417**

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές επιτοκίων

Οι επιπτώσεις των διακυμάνσεων των επιτοκίων στα αποτελέσματα χρήσης και στις ταμειακές ροές των λειτουργικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας είναι περιορισμένες, όπως αυτό φαίνεται και στην ακόλουθη ανάλυση ευαισθησίας:

Κίνδυνος επιτοκίων

(ποσά σε €)	**Διακύμανση**		**Διακύμανση**	
	+100	**-100**	**+100**	**-100**
	Μονάδες Βάσης		**Μονάδες Βάσης**	
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020		**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**	
Επίδραση στα "Αποτέλεσμα προ φόρων"	(45.834)	88.867	(5.177)	5.177
Επίδραση στην "Καθαρή Θέση"	(45.834)	88.867	(5.177)	5.177

γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία παρέχει αγαθά και υπηρεσίες αποκλειστικά σε αναγνωρισμένα και φερέγγυα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Είναι πολιτική της Εταιρείας, η υποβολή σε διαδικασίες πιστοληπτικού ελέγχου όλων των πελατών, στους οποίους παρέχονται αγαθά και υπηρεσίες επί πιστώσει. Επιπρόσθετα, οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, που αποτελούνται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των χρηματοπιστωτικών αυτών μέσων.

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 €)	**Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020**	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	13.641.870	6.453.704
Εμπορικές Απαιτήσεις	6.772.087	9.572.846
Λοιπές Απαιτήσεις	1.979.697	3.322.236
Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία	333.608	269.745
Καθαρή λογιστική αξία	**22.727.262**	**19.618.531**

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Τα υπόλοιπα των εμπορικών απαιτήσεων που είναι μεν σε καθυστέρηση αλλά δεν έχουν απομειωθεί, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε €)	**Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020**	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Τρέχουσες απαιτήσεις	1.484.444	10.091.193
0- 90 ημέρες	4.205.609	1.034.997
91 - 180 ημέρες	2.937.506	47.945
181 - 360 ημέρες	17.258	647.158
> 360 ημέρες	106.967	1.073.789
	8.751.784	**12.895.082**

δ) Κεφαλαιουχικός κίνδυνος - Διαχείριση κεφαλαίου

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, για να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαίου ώστε να υποστηρίζονται οι δραστηριότητες και να μεγιστοποιείται η αξία των μετόχων.

Η διοίκηση διαχειρίζεται συντηρητικά την διάρθρωση του κεφαλαίου του με τον δείκτη μόχλευσης, όπως προκύπτει από τη σχέση συνολικών υποχρεώσεων και συνολικών ίδιων κεφαλαίων.

Η διατήρηση ή η προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, της έκδοσης νέων μετοχών ή της πώλησης περιουσιακών στοιχείων για να μειωθεί ο δανεισμός.

δ) Κεφαλαιουχικός κίνδυνος - Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

(ποσά σε €)	**Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020**	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Μακροπρόθεσμες Δανειακές & Μισθωτικές Υποχρεώσεις	2.065.897	2.130.694
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές & Μισθωτικές Υποχρεώσεις	11.316.257	7.416.723
Δανεισμός	**13.382.154**	**9.547.417**
Μείον: Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα	(13.641.870)	(6.453.704)
Καθαρός Δανεισμός	**(259.716)**	**3.093.713**
Ίδια Κεφάλαια	18.916.492	13.426.228
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	**18.656.776**	**16.519.941**
Συντελεστής Μόχλευσης	**(1,4%)**	**18,7%**

Η διοίκηση παρακολουθεί τα κεφάλαια με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

Ως καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ο συνολικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος) αφαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων.

Ως συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται τα ίδια κεφάλαια όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Καθαρής Θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Η Εταιρεία δεν διατρέχει κεφαλαιουχικό κίνδυνο καθώς οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για τις τελευταίες δύο χρήσεις αποτυπώνουν μεγάλη ρευστότητα και επάρκεια σε κεφάλαιο κίνησης παρόλο που υπάρχει δανεισμός.

4.7. Επιμέτρηση εύλογης αξίας

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων ανά μέθοδο αποτίμησης:

Επίπεδο 1: με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: με βάση τις τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες όλα τα δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην εύλογη αξία είναι ορατά, είτε άμεσα είτε έμμεσα, ενώ περιλαμβάνει και τεχνικές αποτίμησης με διαπραγματεύσιμες τιμές σε λιγότερο ενεργές αγορές για όμοια ή παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 3: με βάση τις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε εμφανή δεδομένα της αγοράς.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την ιεραρχία της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019:

	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019	Ιεραρχία εύλογης αξίας
Στοιχεία ενεργητικού			
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	333.608	269.745	Επίπεδο 1

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για την μέτρηση της εύλογης αξίας.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία αφορούν επένδυση σε μετοχές εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών εταιρειών, και συγκεκριμένα σε μετοχές της Εθνικής Τραπέζης κόστους κτήσης € 251.050 μετοχές των Ελληνικών Πετρελαίων κόστους κτήσης € 102.312 και σε μετοχές Οργανισμού Λιμένος Πειραιώς κόστους κτήσης € 67.173. Επί των επενδύσεων αυτών έχουν διενεργηθεί σωρευτικές απομειώσεις ύψους € 86.927.

Η διοίκηση εκτιμά ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και οι βραχυπρόθεσμες καταθέσεις, οι πελάτες, οι προμηθευτές, και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προσεγγίζουν τη λογιστική αξία τους, κυρίως λόγω των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους.

5. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

5.1 Κύκλος εργασιών

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Έσοδο από πωλήσεις Προϊόντων & Εμπορευμάτων	53.554.613	34.874.264
Έσοδο από παροχή υπηρεσίας	125.784	80.921
Καθαρή λογιστική αξία	**53.680.397**	**34.955.185**

5.2 Κόστος Πωληθέντων

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Αναλώσεις αποθεμάτων	29.042.566	21.610.847
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.071.230	1.479.822
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.551.950	2.430.151
Παροχές τρίτων	123.115	102.477
Διάφορα έξοδα	489.861	312.504
Αποσβέσεις	603.439	528.406
Καθαρή λογιστική αξία	**36.882.161**	**26.464.207**

5.3 Λοιπά Έσοδα

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Έσοδα επιδοτήσεων / επιχορηγήσεων	-	-
Έσοδα ενοικίων	20.165	8.122
Καθαρή λογιστική αξία	**20.165**	**8.122**

5.4 Έξοδα διοίκησης

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	993.471	709.622
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(4.880)	164.880
Παροχές τρίτων	263.875	258.453
Φόροι - Τέλη	134.955	24.376
Διάφορα έξοδα	583.181	753.616
Αποσβέσεις	476.517	590.085
Καθαρή λογιστική αξία	**2.447.119**	**2.501.032**

5.5 Έξοδα διάθεσης

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	316.683	284.075
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	946.709	719.585
Διάφορα έξοδα	464.155	682.593
Αποσβέσεις		-
Καθαρή λογιστική αξία	**1.727.547**	**1.686.253**

5.6 Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	851.881	821.555
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	129.314	29.945
Διάφορα έξοδα	76.979	34.385
Αποσβέσεις	37.065	37.065
Καθαρή λογιστική αξία	**1.095.239**	**922.950**

5.7 Λοιπά Έξοδα και Ζημιές & Απομειώσεις Περιουσιακών Στοιχείων

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	588.054	116.516
Λοιπά έκτακτα έξοδα	113.434	160.820
Προβλέψεις χρεογράφων	38.450	
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	172.062	33.195
Καθαρή λογιστική αξία	**912.000**	**310.531**

5.8 Λοιπά Έσοδα και Κέρδη

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	730.209	76.147
Κέρδη από αχρησιμοποίητες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	3.856	-
Απόσβεση επιχορήγησης παγίων	985	1.100
Διάφορα έσοδα	81.967	(195.525)
Καθαρή λογιστική αξία	**817.017**	**(118.278)**

5.9 Χρηματοοικονομικά Έξοδα / Έσοδα

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	**351**	**1.743**
Χρεωστικοί τόκοι τραπεζικών δανείων	483.963	525.398
Τόκοι μισθωτικών υποχρεώσεων	15.774	14.285
Χρηματοοικονομικό Κόστος προεξόφλησης υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.330	3.689
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	503.067	543.372
Λοιπά έξοδα τραπεζικών εργασιών μη συναφών με χρηματοδοτήσεις	627.175	387.477
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	**1.130.242**	**930.849**
Επιδότηση τόκων λόγω Covid19	(190.509)	-
Καθαρή λογιστική αξία	**939.382**	**929.106**

5.10 Φόρος Εισοδήματος

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Τρέχων φόρος	2.814.169	652.804
Αναβαλλόμενος φόρος	(131.950)	25.921
Προβλέψεις και λοιποί φόροι	1.600	4.292
Καθαρή λογιστική αξία	**2.683.819**	**683.017**

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Αναγνώριση φορολογικής επιβάρυνσης / (οφέλους):		
Στην Κατάσταση Κέρδους ή Ζημίας	2.693.920	691.598
Στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	(10.101)	(8.581)
Φορολογική επιβάρυνση	**2.683.819**	**683.017**

5.10 Φόρος Εισοδήματος (συνέχεια)

Συμφωνία του πραγματικού με το τεκμαρτό φορολογικό συντελεστή παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	**Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020**	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Κέρδη προ φόρων	**10.516.171**	**2.168.476**
Φόρος βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή 24%	2.523.881	520.434
Προσαρμογές στο φόρο σε σχέση με:		
Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο	-	-
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες στη φορολογία εισοδήματος	272.505	132.370
Φορολογικές ελαφρύνσεις "έρευνας και ανάπτυξης"	-	-
Λοιπές διαφορές	17.783	-
Λοιποί φόροι	1.600	4.292
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(121.849)	34.502
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(10.101)	(8.581)
Πραγματική φορολογική επιβάρυνση	**2.683.819**	**683.017**

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί μέχρι και τη χρήση 2008. Για την χρήση του 2009 η Εταιρεία χρησιμοποίησε τις διατάξεις περί «περαίωσης». Η χρήση 2010 παραμένει ανέλεγκτη. Για τις χρήσεις 2011 – 2019 έχει ελεγχθεί από τους νόμιμους ελεγκτές και έχει λάβει σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 έχουν παραγραφεί οριστικά οι ανέλεγκτες από τις φορολογικές αρχές χρήσεις έως και 2014. Επιπροσθέτως, η Εταιρεία ελέγχεται από την φορολογική αρχή (ΚΕΜΕΠ) με σχετική εντολή ελέγχου που της επιδόθηκε στα τέλη ΜΑΪΟΥ 2018, για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη (σημ. 5.23).

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει καμία άλλη εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2017 έως 2020.

Ο συντελεστής φορολογίας των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα για την χρήση 2020 ανέρχεται σε 24 %. Για το φορολογικό έτος 2021 και έπετα θα ανέρχεται σε 22% βάσει του άρθρο 120 του Ν.4799/2021 (17 Μαίου 2021).

Τέλος, να αναφέρουμε ότι η εταιρεία είναι στο στάδιο της ετοιμασίας & υποβολής στην Γενική Γραμματεία Έρευνας και Καινοτομίας (ΓΓΕΚ) φακέλου τεκμηρίωσης δαπανών για έρευνα ανάπτυξης που έλαβαν μέρος το 2020. Γεγονός που θα οδηγήσει σε φορολογικό όφελος, το οποίο αυτή την στιγμή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με ακρίβεια, λόγω της αβέβαιης έκβασης της διαδικασίας έγκρισης του φακέλου.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από το 2011 και εφεξής η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από νόμιμο ελεγκτή και έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς επιφύλαξη έως το οικονομικό έτος που έληξε το 2019. Η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών για το έτος του 2020 θα ολοκληρωθεί εντός του δεύτερου εξαμήνου 2021. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 η Εταιρεία υπάχθηκε σε ειδικό φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές παράλληλα με τον έλεγχο της οικονομικής διαχείρισης, με σκοπό τη διαπίστωση της συμμόρφωσης της Εταιρείας από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ.1006/2016 οι εταιρείες που έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια του τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές και για το λόγο αυτό οι χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι, σε ενδεχόμενους μελλοντικούς επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εφόσον εάν τελικά διενεργηθούν, δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τη χρήση 2020 ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται κατά την ολοκλήρωσή του να προκύψουν διαφορές με ουσιώδη διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με την σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών, ισχύει για τις χρήσεις 2016 και μετέπειτα, σε προαιρετική βάση.

5.11 Κέρδη ανά Μετοχή

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	**Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020**	**Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019**
Καθαρό κέρδος χρήσης	7.822.251	1.476.878
Σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών	283.800	283.800
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά κοινή μετοχή	**27,563**	**5,204**

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν με διαίρεση των καθαρών κερδών που αναλογεί στους κοινούς μετόχους, διά του μέσου σταθμισμένου αριθμού των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν μετοχές που αγοράστηκαν από την ίδια την Εταιρεία (ίδιες μετοχές).

Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές, ούτε έχει εκδώσει άλλα χρηματοοικονομικά μέσα προαίρεσης αγοράς μετοχών ή μετατροπής χρέους σε κοινές μετοχές.

Κατά συνέπεια, τόσο τα «βασικά κέρδη ανά μετοχή» όσο και τα «απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) ταυτίζονται

5.12 Ενσώματες Ακινητοποίησεις

Η κίνηση του υπολοίπου του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ακίνητα	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων	Μηχανο-λογικός εξοπλ/μός	Δικαίωμα χρήσης αυτοκ/των	Λοιπός εξοπλ/μός	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2019					
Κόστος κτήσης						
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	4.956.208	846.454	3.797.000	201.405	2.883.104	12.684.171
Προσθήκες	853.027	149.160	499.395	189.976	177.246	1.868.804
Πωλήσεις				-		-
Μειώσεις				(33.798)	-	(33.798)
Κόστος κτήσης 31/12/2019	**5.809.235**	**995.614**	**4.296.395**	**357.583**	**3.060.350**	**14.519.177**
Αποσβέσεις / Απομειώσεις						
Αποσβέσεις σωρευμένες την 1/1/2019	(1.676.952)	(589.364)	(2.344.310)	(84.037)	(1.912.489)	(6.607.152)
Απόσβεση χρήσης	(308.878)	(113.599)	(292.289)	(64.098)	(244.449)	(1.023.313)
Πωλήσεις				-		-
Μειώσεις				20.280	-	20.280
Αποσβέσεις σωρευμένες την 31/12/2019	**(1.985.830)**	**(702.963)**	**(2.636.599)**	**(127.855)**	**(2.156.938)**	**(7.610.185)**
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2019	**3.823.405**	**292.651**	**1.659.796**	**229.728**	**903.412**	**6.908.992**

(ποσά σε €)	Ακίνητα	Δικαίωμα χρήσης ακινήτων	Μηχανο-λογικός εξοπλ/μός	Δικαίωμα χρήσης αυτοκ/των	Λοιπός εξοπλ/μός	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020					
Κόστος κτήσης						
Κόστος κτήσης την 1/1/2020	5.809.235	995.614	4.296.395	357.583	3.060.350	14.519.177
Προσθήκες	189.139	156.619	530.374	167.418	262.566	1.306.116
Πωλήσεις	-	-	-	-		-
Μειώσεις	-	(515.870)	-	(71.786)	-	(587.656)
Κόστος κτήσης την 31/12/2020	**5.998.374**	**636.363**	**4.826.769**	**453.215**	**3.322.916**	**15.237.637**
Αποσβέσεις / Απομειώσεις						
Αποσβέσεις σωρευμένες την 1/1/2020	(1.985.830)	(702.963)	(2.636.599)	(127.855)	(2.156.938)	(7.610.185)
Απόσβεση χρήσης	(225.778)	(167.097)	(297.916)	(75.554)	(188.792)	(955.137)
Πωλήσεις	-	-	-	-		-
Μειώσεις	-	515.870	-	71.786	-	587.656
Αποσβέσεις σωρευμένες την 31/12/2020	**(2.211.608)**	**(354.190)**	**(2.934.515)**	**(131.623)**	**(2.345.730)**	**(7.977.666)**
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2020	**3.786.766**	**282.173**	**1.892.254**	**321.592**	**977.186**	**7.259.971**

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας υφίστανται τα ακόλουθα βάρη:

Υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος έχουν εγγραφεί οι ακόλουθες εμπράγματες εξασφαλίσεις:

Α΄ και Β' προσημείωση υποθήκης επί του ευρισκόμενου επί της οδού Ιωάννου Μεταξά 57 στο Κορωπί Αττικής οικοπέδου και του επ' αυτού βιοτεχνικού κτιρίου ποσών € 1.450.000,00 και € 360.000,00 αντιστοίχως προς εξασφάλιση τραπεζικών δανείων συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου την 31.12.2020 ποσού € 1.529.427.

5.13 Ασώματες Ακινητοποίησεις

Η κίνηση του υπολοίπου του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Δαπάνες Ανάπτυξης	Λοιπά Άυλα	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2019		
Κόστος κτήσης			
Κόστος κτήσης την 1/1/2019	**2.378.666**	**963.177**	**3.341.843**
Προσθήκες	-	297.756	297.756
Πωλήσεις	-	-	-
Κόστος κτήσης 31/12/2019	**2.378.666**	**1.260.933**	**3.639.599**
Αποσβέσεις / Απομειώσεις			
Αποσβέσεις σωρευμένες την 1/1/2019	(2.026.876)	(810.462)	(2.837.338)
Απόσβεση χρήσης	(55.423)	(76.821)	(132.244)
Απομειώσεις σωρευμένες την 1/1/2019	-	-	-
Απομείωση χρήσης	-	-	-
Σύνολο Αποσβέσεων / Απομειώσεων	**(2.082.299)**	**(887.283)**	**(2.969.582)**
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2019	**296.367**	**373.650**	**670.017**

(ποσά σε €)	Δαπάνες Ανάπτυξης	Λοιπά Άυλα	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020		
Κόστος κτήσης			
Κόστος κτήσης την 1/1/2020	**2.378.666**	**1.260.933**	**3.639.599**
Προσθήκες	-	75.686	75.686
Πωλήσεις	-	-	-
Κόστος κτήσης 31/12/2020	**2.378.666**	**1.336.619**	**3.715.285**
Αποσβέσεις / Απομειώσεις			
Αποσβέσεις σωρευμένες την 1/1/2020	(2.082.299)	(887.283)	(2.969.582)
Απόσβεση χρήσης	(48.901)	(112.984)	(161.885)
Απομειώσεις σωρευμένες την 1/1/2020	-	-	-
Απομείωση χρήσης	-	-	-
Σύνολο Αποσβέσεων / Απομειώσεων	**(2.131.200)**	**(1.000.267)**	**(3.131.467)**
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2020	**247.466**	**336.352**	**583.818**

5.14 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Συμμετοχή στην "Ελληνική Εταιρεία Φωτονικής"	1.000	1.000
Δοσμένες Εγγυήσεις	96.347	94.523
Καθαρή λογιστική αξία	**97.347**	**95.523**

5.15 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Ανάλυση του κονδυλίου του αναβαλλόμενου φόρου, παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Απαίτηση / (Υποχρέωση) την 1/1	143.789	169.710
Έσοδο / (Έξοδο) φόρου:		
Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	121.849	(34.502)
Στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	10.101	8.581
Απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Απαίτηση / (Υποχρέωση) την 31/12	**275.739**	**143.789**

5.15 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση (συνέχεια)

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση δημιουργείται από τις κάτωθι διαφορές λογιστικής και φορολογικής βάσης, όσον αφορά στα κάτωθι κονδύλια της κατάστασης οικονομικής θέσης:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (πριν από συμψηφισμούς)		
Εμπορικές απαιτήσεις	125.928	62.457
Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία	20.862	9.538
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	41.705	-
Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις	85.178	69.501
Μισθωτικές Υποχρεώσεις	153.502	132.197
	427.175	273.693
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (πριν από συμψηφισμούς)		
Ακίνητα	(67.722)	(70.236)
Λοιπός εξοπλισμός	(78.667)	(55.135)
Εμπορικές υποχρεώσεις	(5.047)	(4.533)
	(151.436)	(129.904)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολ απαίτηση	**275.739**	**143.789**

5.16 Αποθέματα

Η κίνηση του υπολοίπου του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Έτοιμα & Ημιτελή	Πρώτες Ύλες	Προκαταβολ. & Λοιπά Αποθέματα	Σύνολο
	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019			
Απόθεμα την 31/12/2019	6.471.068	5.111.142	121.235	11.703.445
Απομείωση σωρευμένη την 1/1/2019	-	-	-	-
Απομειώσεις χρήσης	-	-	-	-
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2019	6.471.068	5.111.142	121.235	11.703.445

(ποσά σε €)	Έτοιμα & Ημιτελή	Πρώτες Ύλες	Προκαταβολ. & Λοιπά Αποθέματα	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020			
Απόθεμα την 31/12/2020	4.111.181	9.713.186	53.820	13.878.187
Απομείωση σωρευμένη την 1/1/2020	-	-	-	-
Απομειώσεις χρήσης	(390.191)	(140.710)	-	(530.901)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2020	3.720.990	9.572.476	53.820	13.347.286

5.17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση του υπολοίπου του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Εμπορικές Απαιτήσεις	Λοιπές Απαιτήσεις	Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία	Σύνολο
	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019			
Απαιτήσεις την 31/12/2019	9.859.874	3.322.236	318.223	13.500.333
Απομείωση σωρευμένη την 1/1/2019	(257.334)	-	(186.004)	(443.338)
Μεταβολή απομείωσης στη χρήση	(29.694)		137.526	107.832
	(287.028)	**-**	**(48.478)**	**(335.506)**
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2019	**9.572.846**	**3.322.236**	**269.745**	**13.164.827**

(ποσά σε €)	Εμπορικές Απαιτήσεις	Λοιπές Απαιτήσεις	Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020			
Απαιτήσεις την 31/12/2020	7.179.355	1.979.697	420.535	9.579.587
Απομείωση σωρευμένη την 1/1/2020	(287.028)	-	(48.478)	(335.506)
Μεταβολή απομείωσης στη χρήση	(120.240)	-	(38.449)	(158.689)
	(407.268)	**-**	**(86.927)**	**(494.195)**
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2020	**6.772.087**	**1.979.697**	**333.608**	**9.085.392**

Το κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» ενσωματώνει ποσά που αφορούν «πιστωτικό φόρο εισοδήματος», «πιστωτικό ΦΠΑ», δεσμευμένα ποσά για εισαγωγές (χρηματικές εγγυήσεις) και διάφορα υπόλοιπα από «Λοιπούς Χρεώστες» σε ευρώ.

Το κονδύλι «Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» αφορά συμμετοχές σε ΟΛΠ, ΕΛΠΕ και ΕΤΕ.

Η συνολική απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων την 31/12/2020 ανέρχεται σε € 407.266 (31/12/2019: €287.028) και αφορά σε επιπλέον προβλέψεις για πελάτες των οποίων το υπόλοιπο της απαίτησης είναι εκπρόθεσμο πέραν των 360 ημερών.

Ο λογαριασμός Εμπορικές Απαιτήσεις δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται εντός διαστήματος από 0 έως 120 ημέρες. Για τα υπόλοιπα πελατών που είναι σε καθυστέρηση πέραν του έτους από τη συμβατική ημερομηνία εξόφλησης τους έχουν γίνει προβλέψεις απομείωσης που κατ' αρχάς εκτιμώνται ως επαρκείς. Το κονδύλι «λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία» την 31/12/2020 ύψους € 420.535 (31/12/2019: € 318.223) αφορά σε μετοχές Εθνικής Τραπέζης. ΕΛΠΕ και ΟΛΠ. Οι οποίες αποτιμώνται στην εύλογη τους αξία, € 333.608 και € 269.745 την 31/12/2020 και 31/12/2019 αντίστοιχα.

5.18 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Ταμείο	9.193	18.486
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	12.837.035	6.310.590
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	795.642	124.628
Καθαρή λογιστική αξία	**13.641.870**	**6.453.704**

Τα Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα καλύπτουν τις ανάγκες της Εταιρείας.

5.19 Καταβλημένα Κεφάλαια & Αποθεματικά

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.514.000	8.514.000
Υπέρ το Άρτιο	-	-
Αποθεματικά νόμων & καταστατικού	-	-
Τακτικό αποθεματικό	1.391.641	1.319.156
Έκτακτα φορολογημένα αποθεματικά	400.000	400.000
Αφορολογητο αποθεματικό	820.587	-
Αποτελέσματα	-	-
Προηγουμένων περιόδων	3.193.072	1.794.148
Μείωση λόγω κεφαλαιοποίησης	(893.072)	(50.784)
Μείωση λόγω διανομής	(2.300.000)	-
Λοιπές Διαφορές Στρογγυλοποίησης	-	3
Τρέχουσας περιόδου	7.790.264	1.449.705
Καθαρή λογιστική αξία	**18.916.492**	**13.426.228**

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 8.514.000 και διαιρείται σε 283.800 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας € 30,00 εκάστη. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν πλήρως εξοφληθεί.

Το μεταφερόμενο υπόλοιπο του λογαριασμού «Αποθεματικά Νόμων ή Καταστατικού» την 31/12/2020, ύψους € 2.612.228 αφορά σε τακτικό αποθεματικό ύψους €1.391.641 (2019: € 1.319.156), σε έκτακτα φορολογημένα αποθεματικά «δράσης 2.5.3.» ύψους € 400.000 και σε αφορολογητο αποθεματικό «Ν.3908/2011» ύψους € 820.587.

5.20 Προβλέψεις για Παροχές σε Εργαζομένους

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1/1	**289.586**	**230.550**
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Παροχές πληρωθείσες	(9.913)	(600)
	(9.913)	**(600)**
Κατάσταση Κέρδους ή Ζημίας		
Τρέχων κόστος απασχόλησης	39.732	20.193
Δαπάνη τόκου	3.330	3.689
	43.062	**23.882**
Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων		
Αναλογιστικές ζημίες / (κέρδη)	42.088	35.754
	42.088	**35.754**
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών 31/12	**364.823**	**289.586**

Η αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων έχει πραγματοποιηθεί βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, όπως προκύπτει από τους Ν.2112/1920 και Ν.3026/1954 και όπως αυτοί τροποποιήθηκαν από τους Ν.4093/2012, Ν.4336/2015 και Ν.4194/2013.

Πρόκειται για συνταξιοδοτικές παροχές που προβλέπει η κείμενη νομοθεσία, καταβαλλόμενες κατά τη στιγμή της αφυπηρέτησης του εργαζομένου. Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης.

Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια.

Η επιχείρηση δεν έχει ενεργοποιήσει κάποιο ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους πέραν αυτών που προκύπτουν από την παραπάνω νομοθεσία, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων για το σύνολο των εργαζομένων.

Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών, του κανονικού κόστους της τρέχουσας απασχόλησης και, όπου αρμόζει, του κόστους προϋπηρεσίας διενεργήθηκε βάσει της Μεθόδου Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης -Projected Credit Unit Method (ΔΛΠ 19).

Παραδοχές

Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι καλύτερες εκτιμήσεις για τις μεταβλητές που θα προσδιορίσουν το οριστικό κόστος χορήγησης των παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Οικονομικές Παραδοχές

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Επιτόκιο Προεξόφλησης	0,60%	1,15%
Αναμενόμενη Μελλοντική Αύξηση μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%

Δημογραφικές Παραδοχές

Ως βασική παραδοχή ελήφθη υπ'όψιν ποσοστό αποχωρήσεων (turnover) για στο διάστημα μεταξύ του τέλους του έτους και του χρόνου της αφυπηρέτησης μηδενικό, ενώ για άλλες δημογραφικές παραδοχές ελήφθησαν υπ'όψιν οι αναλογιστικοί πίνακες του πλαισίου EVK 2000.

Η Εταιρεία απασχολούσε την 31/12/2020 συνολικά 134 άτομα προσωπικό (31/12/2019: 106 άτομα).

Χρόνος εκροής χρηματοροών

Ο υπολογισμός του χρόνου της ταμειακής εκροής των αναμενόμενων ονομαστικών χρηματοροών (χωρίς προεξόφληση) στα επόμενα έτη παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε €)	**Καταβολή Υποχρέωσης**
Από 0-1 έτη	880
Από 1-5 έτη	27.574
Από 5-10 έτη	70.830
Από 10 έτη και άνω	1.101.567
	1.200.851

Ανάλυση ευαισθησίας

Εξετάσαμε την ευαισθησία που παρουσιάζεται στην αναλογιστική παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης (Defined Benefit Obligation – DBO) καθώς και στην πρόβλεψη του κανονικού κόστους υπηρεσίας για το επόμενο έτος (Normal Cost – NC) διαφοροποιώντας τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν.

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 9% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 10%.

Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 10% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 9%.

	Αναλογιστική Υποχρέωση	**Ποσοστιαία Μεταβολή**
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%:	333.226	(9,0%)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%:	400.413	10,0%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%:	399.714	10,0%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%:	333.490	(9,0%)

	Κανονικό Κόστος επόμενου έτους	**Ποσοστιαία Μεταβολή**
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	42.797	(13,0%)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	56.628	15,0%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	56.479	15,0%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	42.849	(13,0%)

5.21 Δάνεια

Η κίνηση του υπολοίπου του κονδυλίου «Δάνεια» παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Μακροπρόθεσμα δάνεια	Βραχυπρόθεσμα δάνεια	Βραχυπ. μέρος μακροπ. δανείων	Σύνολο Τραπεζικών Δανείων	Μακροπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Βραχυπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων
	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019						
Οφειλόμενα ποσά 1/1/2019	**1.646.386**	**1.709.575**	**541.264**	**3.897.225**	**243.589**	**199.048**	**4.339.862**
Νέες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	-	-	-	**-**	175.794	149.161	**324.955**
Εκταμιεύσεις	800.000	19.639.378	-	**20.439.378**	-	-	**20.439.378**
Αποπληρωμές κεφαλαίου	(519.456)	(14.426.385)	(541.264)	**(15.487.105)**	-	(216.770)	**(15.703.875)**
Χρεώσεις τόκων	129.805	395.593	-	**525.398**	-	14.285	**539.683**
Αποπληρωμές τόκων	(118.340)	(259.961)	-	**(378.301)**	-	(14.285)	**(392.586)**
Μεταφορές μεταξύ λογ/μών	(125.464)	-	125.464	**-**	(101.620)	101.620	**-**
Οφειλόμενα ποσά 31/12/2019	**1.812.931**	**7.058.200**	**125.464**	**8.996.595**	**317.763**	**233.059**	**9.547.417**

(ποσά σε €)	Μακροπρόθεσμα δάνεια	Βραχυπρόθεσμα δάνεια	Βραχυπ. μέρος μακροπ. δανείων	Σύνολο Τραπεζικών Δανείων	Μακροπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Βραχυπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020						
Οφειλόμενα ποσά 1/1/2020	**1.812.931**	**7.058.200**	**125.464**	**8.996.595**	**317.763**	**233.059**	**9.547.417**
Νέες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	-	-	-	**-**	167.418	156.619	**324.037**
Εκταμιεύσεις	1.000.000	18.939.233	-	**19.939.233**	-	-	**19.939.233**
Αποπληρωμές κεφαλαίου	(994.237)	(15.034.474)	(125.464)	**(16.154.175)**	-	(241.463)	**(16.395.638)**
Χρεώσεις τόκων	58.532	433.862	-	**492.394**	-	15.774	**508.168**
Αποπληρωμές τόκων	(45.563)	(311.386)	-	**(356.949)**	-	(15.774)	**(372.723)**
Επιχορηγήσεις τόκων	(19.193)	(149.147)	-	**(168.340)**	-	-	**(168.340)**
Μεταφορές μεταξύ λογ/μών	(106.587)	-	106.587	**-**	(125.167)	125.167	**-**
Οφειλόμενα ποσά 31/12/2020	**1.705.883**	**10.936.288**	**106.587**	**12.748.758**	**360.014**	**273.382**	**13.382.154**

Η Εταιρεία εμφανίζει στην κατάσταση «κέρδους ή ζημίας» κατά το 2020 τόκους ύψους € 312.575 (2019: € 543.372) (βλέπε σημείωση 5.9).

Η διαφορά με τους τόκους που εμφανίζονται στον πίνακα για το 2020 ύψους € 3.330 (2019: € 3.689) αφορούν στο χρηματοοικονομικό έξοδο του τοκισμού της αναλογιστικής υποχρέωσης (βλέπε σημείωση 5.20).

Η μισθωτική υποχρέωση της 31 Δεκεμβρίου 2020 ύψους € 639.592 αφορά κατά € 332.893 (2019: € 232.792 σε υποχρέωση από μίσθωση αυτοκινήτων ενώ κατά την διαφορά ύψους € 306.699 (2019: € 318.031) αφορά σε μίσθωση ακινήτων.

Επίσης να αναφερθεί ότι στο τέλος του έτους η Εταιρεία είχε απαίτηση ύψους € 22.169 για επιδότηση τόκων, η οποία δεν έχει απεικονίσετε στον παραπάνω πίνακα.

5.21 Δάνεια (συνέχεια)

Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2020 η Εταιρεία έχει εξοφλήσει τα μακροπρόθεσμα δάνεια που εμφανίζονται στον πίνακα της συγκριτικής χρήσης 2019.

Αναλυτικότερα, η μισθωτική υποχρέωση σε προεξοφλημένα ποσά (οφειλόμενο κεφάλαιο) αναλύεται κάτωθι:

	Πληρωμές εντός του επομένου έτους	Πληρωμές μεταξύ ετών 2 - 5	Πληρωμές μεταξύ ετών 6-10	Σύνολο
	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019			
Μισθωτικές Υποχρεώσεις Αυτοκινήτων	65.108	167.684	-	**232.792**
Μισθωτικές Υποχρεώσεις Ακινήτων	167.951	103.667	46.412	**318.030**
Κεφαλαίου	**233.059**	**271.351**	**46.412**	**550.822**

	Πληρωμές εντός του επομένου έτους	Πληρωμές μεταξύ ετών 2 - 5	Πληρωμές μεταξύ ετών 6-10	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020			
Μισθωτικές Υποχρεώσεις Αυτοκινήτων	97.353	229.345	-	**326.698**
Μισθωτικές Υποχρεώσεις Ακινήτων	176.029	107.086	23.583	**306.698**
Σύνολο Οφειλομένου Κεφαλαίου	**273.382**	**336.431**	**23.583**	**633.396**

Επίσης κάτωθι αναλύονται σε προεξοφλημένα ποσά (οφειλόμενο κεφάλαιο) τα μακροπρόθεσμα δάνεια:

	Πληρωμές εντός του επομένου έτους	Πληρωμές μεταξύ ετών 2 - 5	Πληρωμές μεταξύ ετών 6-10	Σύνολο
	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	106.587	1.705.883	-	**1.812.470**
Σύνολο Οφειλομένου Κεφαλαίου	**106.587**	**1.705.883**	**-**	**1.812.470**

5.22 Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Η κίνηση του υπολοίπου του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Προμηθευτές Εσωτερικού	942.564	1.313.391
Προμηθευτές Εξωτερικού (ΕΕ)	3.934.994	6.046.556
Προμηθευτές Εξωτερικού (Τρίτες Χώρες)	1.800.477	1.422.938
Καθαρή λογιστική αξία	**6.678.035**	**8.782.885**

5.23 Φόρος εισοδήματος

Ανάλυση του κονδυλίου του τρέχοντος φόρου, παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Υποχρέωση την 1/1	156.972	-
Απαίτηση την 1/1	-	(511.260)
Καθαρή Υποχρέωση / (Απαίτηση) 1/1	156.972	(511.260)
Πληρωμή φόρου προηγούμενης χρήσης	(824.849)	-
Συμψηφισμός με λοιπές οφειλές	(54.248)	15.428
Λοιποί φόροι	1.600	
Έξοδο φόρου τρέχουσας χρήσης πληρωτέος στην επόμενη χρήση	2.814.169	652.804
Μεταβολή έτους	**1.936.672**	**668.232**
Υποχρέωση την 31/12	2.093.644	156.972
Απαίτηση την 31/12	-	-
Καθαρή Υποχρέωση / (Απαίτηση) 31/12	**2.093.644**	**156.972**

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί μέχρι και τη χρήση 2008. Για την χρήση του 2009 η Εταιρεία χρησιμοποίησε τις διατάξεις περί «περαίωσης». Η χρήση 2010 παραμένει ανέλεγκτη. Για τις χρήσεις 2011 – 2019 έχει ελεγχθεί από τους νόμιμους ελεγκτές και έχει λάβει σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης.

Σημειώνεται ότι την 31.12.2020 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31.12.2014 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.1 άρθρου 36 Ν.4174/2013.

Για τις χρήσεις 2014 έως και 2016 η Εταιρεία ελέγχεται από τις φορολογικές αρχές μετά από σχετική εντολή ελέγχου, που της επιδόθηκε τον ΜΑΪΟ του 2018. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη.

Ο συντελεστής φορολογίας των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα για την χρήση 2020 ανέρχεται σε 24 %. Για το φορολογικό έτος 2021 και έπετα θα ανέρχεται σε 22% βάσει του άρθρο 120 του Ν.4799/2021 (17 Μαίου 2021).

Τέλος, να αναφέρουμε ότι η εταιρεία είναι στο στάδιο της ετοιμασίας & υποβολής στην Γενική Γραμματεία Έρευνας και Καινοτομίας (ΓΓΕΚ) φακέλου τεκμηρίωσης δαπανών για έρευνα ανάπτυξης που έλαβαν μέρος το 2020. Γεγονός που θα οδηγήσει σε φορολογικό όφελος, το οποίο αυτή την στιγμή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με ακρίβεια, λόγω της αβέβαιης έκβασης της διαδικασίας έγκρισης του φακέλου.

5.24 Λοιποί Φόροι - Τέλη

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
ΦΠΑ		
Λοιποί παρακρ. Φόροι & Τέλη	121.956	79.551
Καθαρή λογιστική αξία	**121.956**	**79.551**

5.25 Λοιπές Υποχρεώσεις

Ανάλυση του κονδυλίου παρατίθεται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Προκαταβολές Πελατών	1.663.834	3.809.189
Μερίσματα Πληρωτέα	660.000	2.800.000
Πιστωτές Διάφοροι	185.718	81.251
Καθαρή λογιστική αξία	**2.509.552**	**6.690.440**

5.26 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις & Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές εκκρεμότητες κατά τρίτων ή τρίτων κατά αυτής. Οι εγγυητικές επιστολές τις οποίες έχει εκδώσει παρουσιάζονται στον πίνακα κάτωθι:

(ποσά σε €)	Ποσά τρέχουσας χρήσης 2020	Ποσά συγκριτικής χρήσης 2019
Εγγυητικές Επιστολές Τελωνείου	4.962.000	3.616.500
Εγγυητικές Επιστολές Καλής Εκτέλεσης	946.831	1.821.691
Εγγυητικές Επιστολές Καλής Λειτουργίας	11.164	-
Εγγυητικές Επιστολές Συμμετοχής	484.521	-
	6.404.516	5.438.191

5.27 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

5.28 Μερισματική Πολιτική

Τα προς διάθεση αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 7.790.264.

Το Διοικητικό Συβούλιο προτείνει προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπως τα προς διάθεση αποτελέσματα να διατεθούν ως εξής:

Τακτικό αποθεματικό	€	389.513,20
Διανομή κερδών	€	7.300.750,80
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	€	100.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	€	7.790.264,00

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το κατά νόμο αρμόδιο όργανο για την λήψη απόφασης διανομής ή μη μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης ή/και των προηγούμενων χρήσεων.

5.29 Μεταγενέστερα Γεγονότα

Α) Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της Έκθεσης αυτής, και μετά την 31/12/2020, λαμβάνει χώρα η εξάπλωση, τόσο στην χώρα μας, όσο και διεθνώς της πανδημίας του ιού COVID-19. Αν και βρισκόμαστε μετά την κορύφωση της πανδημίας αυτής και δεν είναι δυνατή η ασφαλής εκτίμηση του μεγέθους των οικονομικών και όχι μόνο επιπτώσεων, τόσο στην Ελλάδα, όσο και διεθνώς, αυτές αναμένεται να είναι σημαντικές.

Δεδομένων τούτων, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν είναι προς το παρόν ικανή να εκτιμήσει το μέγεθος της μακροπρόθεσμης επίδρασης της πανδημίας επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας της Εταιρείας.

Ωστόσο, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2021 είναι ανοδικός. Συγκεκριμένα έχει αυξηθεί κατά ποσοστό 58,5% (28,7εκ.€ έναντι 18,1εκ.€). Βάσει δε των συμφωνητικών που έχουν υπογραφεί και είναι υπό εκτέλεση η αυξητική τάση τόσο του κύκλου εργασιών όσο και των αποτελεσμάτων αναμένεται να διατηρηθεί και για το σύνολο του τρέχοντος έτους. Συνεπώς, η επίδραση στα αποτελέσματα δεν αναμένεται να είναι αρνητική.

Πέραν των ανωτέρω βραχυπρόθεσμων προβλέψεων η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι μακροπρόθεσμα, οι όποιες αρνητικές οικονομικές εξελίξεις, δεν αναμένεται να θέσουν υπό κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας (going concern) καθώς σήμερα, όπως προκύπτει και από τις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως 2020, διαθέτει ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια ανερχόμενη σε € 18.916.492 ή ποσοστό 43% επί του συνόλου του Παθητικού της. Επιπλέον, οι δείκτες ρευστότητας (current ratio) ανέρχονται σε 157% (κυκλοφορούν ενεργητικό € 36.074.548 προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € 22.939.242), ποσοστό που κρίνεται ικανοποιητικό.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας θα παρακολουθεί από κοντά τις οικονομικές και λοιπές εξελίξεις και όταν υπάρξουν ασφαλείς προβλέψεις, θα προβεί σε εκτίμηση των επιπτώσεων αυτών επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας της Εταιρείας και ακολούθως θα προβεί σε περεταίρω ενημέρωση των εταίρων της.

Β) Επίσης τον Φεβρουάριο του 2021 η Εταιρεία προχώρησε σε αγορά όμορου βιομηχανικού ακινήτου 1.513τ.μ. σε οικόπεδο 5.813 τ.μ. του οποίου η αναικαίνση ολοκληρώθηκε στο τέλος Ιουνίου 2021.

Γ) «Σύμφωνα με το από 14/06/2021 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίστηκε η χορήγηση άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 100 του Ν. 4548/2018, για την παροχή εγγύησης, εφόσον αυτή απαιτηθεί, ποσού Ευρώ τριών εκατομμυρίων διακοσίων χιλιάδων (€ 3.200.000,00) υπέρ συνδεδεμένης της εταιρείας προς εξασφάλιση απαίτησης πωλήτριας εταιρείας για την πλήρη και ολοσχερή εξόφληση υπολειπόμενου συμφωνηθέντος τιμήματος αγοράς ακινήτου».

Δ) Πέραν των ανωτέρω γεγονότων που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση, θα θέλαμε να αναφέρουμε ότι η Εταιρεία και η γερμανική Εταιρεία optronics **HENSOLDT**, υπέγραψαν ως κοινοπραξία στις 22 Ιουνίου 2021 σύμβαση με τον OCCAR για την **προμήθεια δίκυαλων οργάνων νυχτερινής όρασης στις Βελγικές και Γερμανικές Ένοπλες Δυνάμεις** στο πλαίσιο του Night Vision Capability Programme.

Ο OCCAR, ο οποίος είναι ευρωπαϊκός διακυβερνητικός οργανισμός για την Κοινή Συνεργασία Εξοπλισμού, βάσει των επίσημων ανακοινώσεών του (Night Vision Goggles Contract Award | OCCAR), ανέλαβε από το Βέλγιο και τη Γερμανία να διαχειριστεί αυτή την κοινή προμήθεια.

Προσφέροντας το **Mikron 16** mm δίκυαλο νυχτερινής όρασης της Εταιρεία μας, η κοινοπραξία **ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ** και **HENSOLDT** επικράτησε σε διεθνή διαδικασία ανοικτού διαγωνισμού υπερτερώντας εμπορικά και τεχνικά άλλων μεγάλων πολυεθνικών εταιριών. Η σύμβαση περιλαμβάνει την παραγωγή και παράδοση **4.550** δίκυαλων νυχτερινής όρασης προς τις Βελγικές Ένοπλες Δυνάμεις και **5.000** προς τις Γερμανικές Ένοπλες Δυνάμεις, με τον προγραμματισμό οι παραδόσεις να ξεπεράσουν τα **20.000** όργανα επιπλέον των προαναφερθέντων, προς αυτές και άλλες ευρωπαϊκές χώρες. Η σύμβαση περιλαμβάνει επίσης, πλήρη υπηρεσία συντήρησης και επισκευής για έως και 15 χρόνια, καθώς και μια σειρά αξεσουάρ που θα παραδοθούν στους χρήστες. Βάσει της σύμβασης οι πρώτες παραδόσεις ξεκινούν εντός του 2021.

Να σημειώσουμε ότι το εν λόγω συμβόλαιο που υπογράφτηκε με τις γερμανικές και τις βελγικές Ενοπλες Δυνάμεις είναι η μεγαλύτερη εξαγωγική παραγγελία που έλαβε ποτέ ελληνική αμυντική βιομηχανία.

Πέραν των προαναφερθέντων κανένα άλλο γεγονός δεν υφίσταται, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρείας.

Κορωπί 15/07/2021

Ο Διευθύνων Σύμβουλος **Ο Αντιπροεδρος του Δ.Σ.** **Ο Οικονομικός Διευθυντής**

ΧΡΙΣΤΙΑΝΟΣ Κ. ΧΑΤΖΗΜΗΝΑΣ **ΝΙΚΟΛΑΟΣ Κ. ΠΑΠΑΤΣΑΣ** **ΠΕΤΡΟΣ Γ. ΜΕΤΑΞΑΣ**

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Βεβαιώνουμε ότι οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις που περιλαμβάνονται στις σελίδες 17 – 60 είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε στην Εταιρεία με ημερομηνία 21 Ιουλίου 2021.

Αθήνα, 21 Ιουλίου 2021

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ Α. ΠΡΟΚΟΠΙΔΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14511
PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132