Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.09.10 14:48:04 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: ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΤΡΙΚΑΛΩΝ
Τηλέφωνο: 2431027493
E-mail: gemi@trikala-chamber.gr

Τρίκαλα,10/09/2021
Αριθ. Πρωτ.:2432598

**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ**

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **ΟΛΥΜΠΟΣ - ΡΟΔΟΠΗ - ΤΥΡΑΣ** και αριθμό ΓΕΜΗ **26530540000**.

Την **10/09/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2614906 οι εγκεκριμένες από την 06/09/2021 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 2614907 η από 06/09/2021 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:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. -Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1352601000, και (Δ/νση : null null ΤΚ , ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 114.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΚΑΡΑΤΣΟΡΗ ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ του ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ το 1973-01-01 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 21181.

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

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



ΕΛΛΗΝΙΚΑΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε.

# ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**Περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2020**

**Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις**
**Περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020**

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1.1.2020-31.12.2020, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατά την συνεδρίαση αυτού της 6ης Αυγούστου 2021.

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

**Α. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε. επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο 01/01/2020 – 31/12/2020 ..... 6**

**Α.1. Χρηματοοικονομική θέση – επιδόσεις – λοιπά πληροφοριακά στοιχεία ..... 7**
**Α.2. Επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ..... 10**
**Α.3. Μετοχικό κεφάλαιο ..... 11**
**Α.4. Μερισματική πολιτική ..... 11**
**Α.5. Συμμετοχές ..... 11**
**Α.6. Δεσμεύσεις - εγγυήσεις ..... 12**
**Α.6.1. Ποινικές ρήτρες και δικαστικές υποθέσεις ..... 12**
**Α.6.2. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις ..... 12**
**Α.7. Λοιπές πληροφορίες ..... 13**
**Α.7.1. Εγκαταστάσεις - υποκαταστήματα ..... 13**
**Α.7.2. Εργασιακά θέματα ..... 13**
**Α.8. Περιβαλλοντικά θέματα ..... 14**
**Α.9. Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης ..... 14**
**Α.10. Σημαντικά γεγονότα της χρήσης 2020 ..... 14**
**Α.11. Προοπτικές και στρατηγικοί στόχοι της Εταιρείας και του Ομίλου ..... 15**
**Α.12. Διαχείριση κινδύνων και πολιτικές αντιστάθμισης ..... 15**
**Α.13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ..... 19**
**Α.14. Σημαντικά γεγονότα μετά την 31.12.2020 ..... 22**

**Β. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ..... 24**

**Γ. Χρηματοοικονομικές καταστάσεις ..... 28**

**Γ.1. Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ποσά σε €) ..... 28**

**Γ.2. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος ..... 30**

**Γ.3. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων - στοιχεία Ομίλου ..... 32**

**Γ.4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών ..... 37**

**Γ.5. Γενικές πληροφορίες ..... 39**

**Γενικές πληροφορίες ..... 39**

**Γ.6. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων ..... 41**

**Γ.6.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ..... 41**

**Γ.6.1.1. Χρήση εκτιμήσεων ..... 41**

**Γ.6.1.2. Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης ..... 41**

**Γ.6.2. Βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι ..... 45**
**Γ.6.2.1. Συναλλαγματικές μετατροπές ..... 45**
**Γ.6.2.2. Ενσώματα πάγια ..... 46**
**Γ.6.2.3. Χρηματοοικονομικά μέσα ..... 47**
**Γ.6.2.4. Υπεραξία επιχείρησης ..... 49**
**Γ.6.2.5. Επενδύσεις σε ακίνητα ..... 49**
**Γ.6.2.6. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες ..... 49**
**Γ.6.2.6.1. Θυγατρικές εταιρείες ..... 50**
**Γ.6.2.6.2. Συνδεδεμένες εταιρείες ..... 50**
**Γ.6.2.6.3. Λοιπές εταιρείες ..... 50**
**Γ.6.2.7. Αποθέματα ..... 50**
**Γ.6.2.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων ..... 50**
**Γ.6.2.9. Αποθεματικά Εταιρείας ..... 50**
**Γ.6.2.10. Μετοχικό Κεφάλαιο ..... 51**
**Γ.6.2.11. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων ..... 51**
**Γ.6.2.12. Προβλέψεις ..... 51**
**Γ.6.2.13. Δάνεια ..... 51**
**Γ.6.2.14. Παροχές στο προσωπικό ..... 51**
**Γ.6.2.15. Μισθώσεις ..... 52**

Γ.6.2.16. Φόρος εισοδήματος & αναβαλλόμενη φορολογία ..... 53
Γ.6.2.17. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα ..... 53
Γ.6.2.18. Χρηματοοικονομικά μέσα ..... 53
Γ.7. Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ..... 58
Γ.7.1 Αποτελέσματα ..... 58
Γ.7.1.1 Κύκλος εργασιών ..... 58
Γ.7.1.2. Άλλα έσοδα ..... 58
Γ.7.1.3. Έξοδα ανά κατηγορία δαπάνης ..... 60
Γ.7.1.4. Έξοδα ανά λειτουργία ..... 60
Γ.7.1.5. Λοιπά έξοδα ..... 61
Γ.7.1.6. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα ..... 61
Γ.7.1.7. Φόρος εισοδήματος ..... 62
Γ.7.2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια και Επενδύσεις σε Ακίνητα ..... 66
Γ.7.3. Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία ..... 70
Γ.7.4. Δικαιώματα χρήσης παγίων ..... 70
Γ.7.5. Συμμετοχές σε θυγατρικές ..... 73
Γ.7.6. Συμμετοχές σε λοιπές ..... 74
Γ.7.7. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη ..... 74
Γ.7.8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις ..... 74
Γ.7.9. Αποθέματα ..... 75
Γ.7.10. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις ..... 75
Γ.7.11. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ..... 76
Γ.7.12. Συμβατική ληκτότητα απαιτήσεων ..... 77
Γ.7.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ..... 78
Γ.7.14. Μετοχικό κεφάλαιο ..... 78
Γ.7.15. Αποθεματικά ..... 80
Γ.7.16. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ..... 82
Γ.7.17. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ..... 83
Γ.7.18. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους ..... 84
Γ.7.19. Προβλέψεις ..... 86
Γ.7.20. Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις ..... 86
Γ.7.21. Τρέχουσες και λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις ..... 87
Γ.7.22. Βραχυπρόθεσμος δανεισμός ..... 87
Γ.7.23. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση ..... 87
Γ.7.24. Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ..... 88
Γ.7.25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ..... 89
Γ.7.26. Συμβατική ληκτότητα υποχρεώσεων ..... 89
Γ.7.27. Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες ..... 90
Γ.7.27. Ανάλυση ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ..... 91
Γ.7.28. Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή ..... 91
Γ.7.29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις ..... 92

**Γ.7.30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ..... 92**

**Γ.7.31. Αναμορφώσεις συγκριτικών κονδυλίων της περιόδου που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020.... 95**

**Γ.7.32. Μεταγενέστερα γεγονότα ..... 96**

## Α. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε. επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο 01/01/2020 – 31/12/2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε., (εφ'εξής: Εταιρεία) και των θυγατρικών της (εφ'εξής: Όμιλος) αφορά τη χρήση από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2020, συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 άρθρο 150.

Στην παρούσα έκθεση όλες οι επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο, απεικονίζουν με τρόπο αληθή και ευσύνοπτο 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 και του Ομίλου κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Σκοπός των θεματικών ενοτήτων της έκθεσης είναι η ενημέρωση των μετόχων και λοιπών τρίτων:

- Για την χρηματοοικονομική θέση και λοιπά πληροφοριακά στοιχεία του Ομίλου και 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 Χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Για τις προοπτικές και τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και της Εταιρείας,
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για τον Όμιλο και 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.

Δεδομένου ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Οι μέτοχοι και λοιποί τρίτοι μπορεί να ανατρέξουν στη διεύθυνση διαδικτύου www.hellenicdairies.com όπου αναρτάται η Ετήσια Έκθεση, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

## Α.1. Χρηματοοικονομική θέση – επιδόσεις – λοιπά πληροφοριακά στοιχεία

### Α.1.1. Οικονομικά στοιχεία

Η χρήση 2020 χαρακτηρίστηκε από τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία COVID-19 παγκοσμίως και ειδικότερα στον τομέα της κατανάλωσης. Στο εσωτερικό, το κλείσιμο της εστίασης και η μείωση του τουρισμού οδήγησαν τον κλάδο σε μεγάλη υποχώρηση του όγκου πωλήσεων. Σαν συνέπεια αυτού, και κοιτώντας ξανά το μακροοικονομικό περιβάλλον, παρατηρούμε ότι παραμένει η οικονομική αβεβαιότητα. Οι προβλέψεις για την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες θα εξακολουθήσουν να υφίστανται και στο άμεσο μέλλον. Ωστόσο, παρά την αρνητική επίδραση του COVID-19 σε όλους τους κλάδους της οικονομίας, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατάφερε να αναπτυχθεί μέσω της εξαγοράς νέων θυγατρικών, να αυξήσει τις πωλήσεις και το μερίδιο αγοράς ενώ παράλληλα συνέχισε να έχει και υψηλή κερδοφορία.

Στον κλάδο δραστηριοποιείται αξιόλογος αριθμός παραγωγικών επιχειρήσεων. Οι μεγάλου μεγέθους γαλακτοβιομηχανίες καλύπτουν το μεγαλύτερο μέρος της αγοράς στις περισσότερες κατηγορίες προϊόντων, καθώς διαθέτουν οργανωμένα δίκτυα διανομής, καλύπτοντας γεωγραφικά το σύνολο σχεδόν της ελληνικής επικράτειας. Ο εισαγωγικός τομέας περιλαμβάνει αρκετές επιχειρήσεις, οι περισσότερες από τις οποίες δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο κλάδο των γαλακτοκομικών/ τυροκομικών προϊόντων.

Σε μια κρίσιμη περίοδο για την Ελληνική οικονομία κρίνεται αναγκαία η βιωσιμότητα και ανάπτυξη του κλάδου των γαλακτοκομικών προϊόντων, τόσο για την ανάπτυξη του κλάδου στην εγχώρια αγορά, όσο και τη στήριξη για την εξαγωγική δραστηριότητα των Ελληνικών βιομηχανικών μονάδων. Ο χώρος των γαλακτοκομικών προϊόντων αποτελεί σήμερα έναν ιδιαίτερα δυναμικό κλάδο στην Ελλάδα, ο οποίος κατέχει σημαντική θέση στις εξελίξεις του κλάδου των τροφίμων. Παράλληλα, αντιμετωπίζει μια σειρά από προκλήσεις που προκύπτουν από τη σύγχρονη «βιομηχανοποιημένη» κτηνοτροφία, τη βιοτεχνολογία, τις νέες αντιλήψεις και τάσεις προτιμήσεων των καταναλωτών, την πρόσφατη μεταρρύθμιση της Κοινής Αγροτικής Πολιτικής και τις ταχείες τεχνολογικές εξελίξεις του κλάδου. Η διεθνοποίηση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος καθιστά απαραίτητη τη βελτίωση της παραγωγικότητας, τον εκσυγχρονισμό των τεχνολογιών παραγωγής και τον σχεδιασμό νέων προϊόντων. Ταυτόχρονα, έχει ιδιαίτερη βαρύτητα ο συνεχής έλεγχος για τη βελτίωση της ποιότητας των προϊόντων, καθώς και η στρατηγική επέκταση και βελτίωση της αποδοτικότητας των δικτύων διανομής.

Η Εταιρεία συνεργάζεται με κτηνοτρόφους και παραγωγούς και επεκτείνει συνεχώς την αναζήτηση της για την εισκόμιση ποιοτικού γάλακτος αγελάδας, πρόβειου και γίδινου, καθώς και των αντίστοιχων αυτών βιολογικών από πιστοποιημένους παραγωγούς για την παραγωγή υψηλών προδιαγραφών και ποιοτικών χαρακτηριστικών προϊόντων. Αναδεικνύεται η ευεργετική παρουσία της Εταιρείας στις περιοχές όπου δραστηριοποιείται με τη στήριξη της απασχόλησης και κτηνοτροφίας, προστασίας του περιβάλλοντος με την εφαρμογή εξελιγμένων μεθόδων διαχείρισης αποβλήτων, με φιλικές προς το περιβάλλον μορφές ενέργειας, εισαγωγή νέων τεχνολογιών και ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας με γαλακτοκομικά προϊόντα υψηλών ποιοτικών χαρακτηριστικών, ανταποκρινόμενα στις σύγχρονες καταναλωτικές απαιτήσεις και προτύπων διασφάλισης υγιεινής και ποιότητας.

Μέσα σε αυτό το απαιτητικό μακροοικονομικό περιβάλλον, η πορεία της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις του χώρου όπου δραστηριοποιείται χαρακτηρίζεται πολύ ικανοποιητική. Ο Όμιλος, κατά τη χρήση 2020, δραστηριοποιήθηκε με προσήλωση στους στρατηγικούς της στόχους αυξάνοντας τον κύκλο εργασιών παρά την συρρίκνωση της εγχώριας αγοράς επενδύοντας σε νέες αγορές στην Ευρώπη.

Σας παραθέτουμε αναλυτικότερα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σε σχέση με τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης.

## Α.1.2. Συνολικά έσοδα χρήσης

| ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ | | | |
|---|---|---|---|
| | ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ | | |
| **ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €** | **01.01-31.12.20** | **01.01-31.12.19** | **ΜΕΤΑΒΟΛΗ %** |
| Κύκλος εργασιών | 405.455 | 372.639 | 8,81% |
| Μικτά κέρδη / (ζημιές) | 82.671 | 75.611 | 9,34% |
| Περιθώριο Μικτού κέρδους | 20,39% | 20,29% | 0,49% |
| Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA) | 51.842 | 49.051 | 5,69% |
| Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) | 28.110 | 28.761 | -2,26% |
| Κέρδη προ φόρων | 22.946 | 23.583 | -2,70% |
| Κέρδη μετά από φόρους | 17.203 | 18.657 | -7,80% |

**Ο κύκλος εργασιών** του Ομίλου ανήλθε στο ποσό των € 405.455 χιλ. έναντι του ποσού € 372.639 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Η αύξηση αυτή αποτυπώνει τις στρατηγικές επιλογές του Ομίλου, στην οποία έχουν συνεισφέρει όλες οι εταιρείες του.

**Τα μικτά κέρδη** του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των € 82.671 χιλ. έναντι του ποσού των € 75.611 χιλ. της προηγούμενης χρήσης εμφανίζοντας αύξηση, ποσοστού 9,34 %.

**Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)** του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των €51.842 χιλ. έναντι του ποσού των € 49.051 χιλ της προηγούμενης χρήσης, εμφανίζοντας αύξηση κατά ποσοστό 5,69%.

| Αναλυτικότερα: | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | 22.946 | 23.583 | 16.028 | 16.607 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | (56) | (48) | (1) | (1) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 5.220 | 5.226 | 3.894 | 3.590 |
| Αποσβέσεις | 22.336 | 19.008 | 14.210 | 12.615 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 1.160 | 1.282 | 356 | 33 |
| Ζημιές από απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων | 236 | - | 236 | - |
| **EBITDA** | **51.842** | **49.051** | **34.722** | **32.844** |

**Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)** του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των € 28.110 χιλ. έναντι ποσού € 28.761 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, εμφανίζοντας μείωση κατά ποσοστό 2,26%.

**Τα κέρδη προ φόρων** του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των € 22.946 χιλ. έναντι ποσού σε € 23.583 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, εμφανίζοντας μείωση κατά ποσοστό 2,70%.

**Τα κέρδη μετά από φόρους** του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των € 17.203 χιλ. έναντι του ποσού € 18.657 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, μειωμένα κατά € 7,80 %.

**Οι λοιπές συνολικές ζημίες μετά από φόρους** ανέρχονται στο ποσό των € 4.233 χιλ. έναντι λοιπών συνολικών εσόδων μετά από φόρους € 1.318 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Η μείωση οφείλεται στο

γεγονός ότι τα λοιπά συνολικά έσοδα της προηγούμενης χρήσης ωφελήθηκαν από την επανεκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων των θυγατρικών εταιρειών από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή καθώς και από την αναβαλλόμενη φορολογία του αποθεματικού εύλογης αξίας της Εταιρείας.

### 1.1.1. Περιουσιακά στοιχεία

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ενεργητικό) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ | | | |
| ποσά εκφρασμένα σε χιλ. € | 01.01-31.12.20 | 01.01-31.12.19 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ | % |
| Σύνολο Ενεργητικού | 480.050 | 460.490 | | 4,25% |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | 315.539 | 304.002 | | 3,80% |
| Αποθέματα | 65.196 | 63.622 | | 2,47% |
| Απαιτήσεις από Πελάτες | 61.786 | 64.943 | | -4,86% |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού | 37.529 | 27.923 | | 34,40% |

**Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** του Ομίλου ανέρχεται στο ποσό των € 480.050 χιλ. έναντι ποσού € 460.490 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

**Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** του Ομίλου μετά τις αποσβέσεις ανήλθαν στο ποσό των € 315.539 χιλ. έναντι ποσού € 304.002 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

**Τα αποθέματα** εμπορευμάτων, πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και αναλωσίμων υλικών του Ομίλου ανέρχονται στο ποσό των € 65.196 χιλ. έναντι ποσού € 63.622 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

**Οι απαιτήσεις από πελάτες** του Ομίλου διαμορφώθηκαν στο ποσό των € 61.786 χιλ. έναντι ποσού €64.943 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, λόγω κυρίως της αύξησης του κύκλου εργασιών και της βελτίωσης της μέσης εισπραξιμότητας από 63 ημέρες την προηγούμενη χρήση, σε 56 ημέρες στην παρούσα χρήση.

**Τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία** του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των € 37.529 χιλ. έναντι του ποσού των € 27.923 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

### Α.1.2. Υποχρεώσεις

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Παθητικό) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ | | | |
| ποσά εκφρασμένα σε χιλ. € | 01.01-31.12.20 | 01.01-31.12.19 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ | % |
| Σύνολο Παθητικού | 480.050 | 460.490 | | 4,25% |
| Καθαρή Θέση | 208.833 | 200.410 | | 4,20% |
| Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 132.319 | 132.496 | | -0,13% |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 17.957 | 18.007 | | -0,28% |
| Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 63.342 | 47.656 | | 32,91% |
| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 57.598 | 61.921 | | -6,98% |

**Η καθαρή θέση** του Ομίλου ανέρχεται στο ποσό € 208.833 χιλ. έναντι ποσού € 200.410 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

**Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις** του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των € 132.319 χιλ. έναντι του ποσού των € 132.496 χιλ. της προηγούμενης χρήσης και αφορούν κυρίως ομολογιακό δάνειο που σύναψε η Εταιρεία με ελληνική τράπεζα με το οποίο αναδιάρθρωσε σημαντικό μέρος του δανεισμού της και με το οποίο θα χρηματοδοτήσει το επενδυτικό πλάνο της επόμενης πενταετίας.

**Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** του Ομίλου εμφανίζονται μειωμένες και ανέρχονται στο συνολικό ποσό των € 17.957 χιλ. έναντι ποσού € 18.007 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, λόγω της επίδρασης κυρίως της αναβαλλόμενης φορολογίας.

**Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις** του Ομίλου εμφανίζονται αυξημένες και ανέρχονται στο ποσό των € 63.342 χιλ. έναντι ποσού € 47.656 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

**Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** του Ομίλου ανέρχονται στο ποσό των € 57.598 χιλ. έναντι ποσού € 61.921 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Η μείωση οφείλεται κυρίως στην μείωση των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων.

Τόσο ο Όμιλος όσο και η Εταιρεία μας, παρακολουθεί τις υποχρεώσεις και φροντίζει ώστε να είναι απόλυτα συνεπής διατηρώντας την καλή φήμη και στον τομέα αυτό.

## Α.2. Επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας

Παρατίθεται πίνακας με τους οικονομικούς δείκτες του Ομίλου και της Εταιρείας τόσο για την τρέχουσα όσο και για την προηγούμενη χρήση:

| | | Στοιχεία Ομίλου | | Στοιχεία Εταιρείας | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | | | | | |
| **Α.** | **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΟΣ (LIQUIDITY RATIOS)** | | | | |
| Α1. | Αριθμοδείκτης Γενικής Ρευστότητας ή Κεφαλαίου Κίνησης CURRENT RATIO | 136,03% | 142,81% | 162,54% | 182,01% |
| Α2. | Άμεσης Ρευστότητας QUICK RATIO | 82,12% | 84,75% | 110,15% | 120,02% |
| Α3. | Ειδικής Ρευστότητας ACID TEST RATIO | 12,67% | 9,09% | 12,76% | 8,12% |
| Α4. | Κεφάλαιο Κίνησης προς Κυκλοφορούν Ενεργητικό WORKING CAPITAL TO CURRENT ASSETS | 26,48% | 29,98% | 38,48% | 45,06% |
| **Β.** | **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΡΘΡΩΤΙΚΗΣ ΙΣΟΡΡΟΠΙΑΣ (CAPITAL STRUCTURE RATIOS)** | | | | |
| Β1. | Ξένων προς Ίδια Κεφάλαια DEBT TO EQUITY | 1,32 | 1,56 | 1,18 | 1,09 |
| Β2. | Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια CURRENT LIABILITIES TO NET WORTH | 0,59 | 0,56 | 0,46 | 0,40 |
| Β3. | Κάλυψης παγίων FIXED ASSETS TO NET WORTH | 1,54 | 1,55 | 1,43 | 1,36 |
| Β4. | Ιδίων Κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων(πλέον προβλέψεων)OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES | 0,75 | 0,76 | 0,85 | 0,92 |
| Β5. | Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Συνολικό Ενεργητικό CURRENT ASSETS TO TOTAL ASSETS RATIO | 0,34 | 0,34 | 0,34 | 0,35 |
| **Γ.** | **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (ACTIVITY RATIOS)** | | | | |
| Γ1. | Ταχύτητα Κυκλοφορίας Αποθεμάτων INVENTORIES TURNOVER RATIO | 1,27<br>φορές | 1,19<br>φορές | 1,28<br>φορές | 1,16<br>φορές |
| Γ2. | Ταχύτητα Κυκλοφορίας Παγίων FIXED ASSETS TURNOVER RATIO | 1,29<br>φορές | 1,23<br>φορές | 1,77<br>φορές | 1,74<br>φορές |
| Γ3. | Μέση Περίοδος Είσπραξης απαιτήσεων DAYS OF SALES OUTSTANDING (D.S.O) | 56,26<br>ημέρες | 65,54<br>ημέρες | 69,44<br>ημέρες | 77,36<br>ημέρες |
| Γ4. | Ταχύτητα Κυκλοφορίας συνολικού Ενεργητικού ASSET TURNOVER RATIO | 0,84<br>φορές | 0,81<br>φορές | 0,83<br>φορές | 0,77<br>φορές |
| Γ5. | Ταχύτητα Κυκλοφορίας Ιδίων Κεφαλαίων OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO | 1,98<br>φορές | 1,90<br>φορές | 1,80<br>φορές | 1,70<br>φορές |

| Δ. | ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΟΣ (PROFITABILITY RATIOS) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Δ1. | Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως GROSS PROFIT MARGIN | 20,39% | 20,29% | 17,10% | 16,97% |
| Δ2. | Καθαρού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως NET PROFIT MARGIN | 4,24% | 5,01% | 3,36% | 4,96% |
| Δ3. | Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων προ αποσβέσεων RETURN OF INVESTMENT | 24,82% | 23,84% | 18,72% | 21,63% |
| Δ4. | Αποδοτικότητας συνολικών επενδύσεων EFFICIENCY OF TOTAL ASSETS | 4,78% | 5,08% | 4,04% | 4,48% |
| Δ5. | Αποδοτικότητας απασχολουμένων κεφαλαίων RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED | 6,10% | 6,14% | 5,02% | 5,45% |
| **Ε.** | **ΔΑΠΑΝΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (OPERATING EXPENSES RATIOS)** | | | | |
| Ε1. | Λειτουργικών εξόδων OPERATING RATIO | 92,86% | 92,23% | 93,84% | 93,43% |
| Ε2. | Ταχύτητας κάλυψης τόκων INTEREST RATIO | 5,39 | 5,50 | 5,12 | 5,62 |
| Ε3. | Λειτουργικών εξόδων προς πωλήσεις OPERATING EXPENSES TO NET SALES | 13,25% | 12,52% | 10,95% | 10,40% |
| Ε4. | Δανειακής επιβάρυνσης LOANS TO TOTAL ASSETS | 37,45% | 36,55% | 35,12% | 32,48% |

## Α.3. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές:

| **Αριθμός μετοχών και ονομαστική αξία** | **31.12.2020** |
|---|---|
| Αριθμός μετοχών | 20.498.688 |
| Ονομαστική Αξία ανά μετοχή | 1,56 |

Η Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, δεν έχει στην κατοχή της Ίδιες μετοχές.

## Α.4. Μερισματική πολιτική

Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία η Εταιρεία υποχρεούται να διανείμει μέρισμα στους μετόχους της τουλάχιστον το 35% των κερδών μετά από φόρους και τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, τα οποία σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ δύναται να διανεμηθούν, εκτός εάν αποφασίσει διαφορετικά η Γενική Συνέλευση.

Η Διοίκηση του Ομίλου επιδιώκει την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων και την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων μέσω της διενέργειας των απαραίτητων επενδύσεων σε εξοπλισμό και εγκαταστάσεις που να ανταποκρίνονται στις συνθήκες ανταγωνισμού που επικρατούν στον κλάδο. Μέσω της δημιουργίας αφορολόγητων αποθεματικών και της μη διανομής μερισμάτων η Διοίκηση του Ομίλου είναι σε θέση να εφαρμόσει τις επιδιώξεις αυτές και να δημιουργήσει σημαντικές υπεραξίες. Η τακτική Γ.Σ. της 9ης Σεπτεμβρίου 2020 των μετόχων, ενέκρινε ομόφωνα τη διανομή κερδών της χρήσης 2019 μόνο στους προνομιούχους μετόχους συνολικού ποσού € 2.029 χιλ.. Η διανομή κερδών της χρήσης 2020 δεν έχει οριστικοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## Α.5. Συμμετοχές

Στον Όμιλο, περιλαμβάνονται πλην της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε. και οι ακόλουθες εταιρείες:

| **Επωνυμία εταιρείας** | **Αξία Κτήσης** | | **Σχέση συμμετοχής κατά την 31.12.2020** | | **Μέθοδος ενοποίησης** | **Έδρα** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε €** | **31.12.2020** | **31.12.2019** | | | | |
| | | | | | | |
| **Θυγατρικές εταιρείες** | | | **Άμεση** | **Έμμεση** | | |
| ΤΥΡΑΣ Α.Ε. | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Ελλάδα |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | 25.380,71 | 25.380,71 | 100% | | Ολική | Αγγλία |
| ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε. | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Ελλάδα |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Ελλάδα |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| TYRBUL S.A. | 11.732.890,90 | 11.732.890,90 | 100% | | Ολική | Βουλγαρία |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV S.A. | 53.206.234,08 | 53.206.234,08 | 94,81% | | Ολική | Ρουμανία |
| OLYMPUS ITALIA Srl | 10.000,00 | 10.000,00 | 100% | | Ολική | Ιταλία |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GmbH | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Γερμανία |
| OLYMPUS FOODS d.o.o. Beograd | 250.000,00 | 180.000,00 | 100% | | Ολική | Σερβία |
| OLYMPUS FOODS TIRANA Sh.p.k. | 60.000,00 | 30.000,00 | 100% | | Ολική | Αλβανία |
| OLYMPUS FOODS DOOEL SKOPJE | 90.000,00 | 90.000,00 | 100% | | Ολική | Βόρεια Μακεδονία |
| HELLENIC DAIRIES NORDIC AB | 4.946,77 | 4.946,77 | 100% | | Ολική | Σουηδία |
| OLYMPUS FRANCE SARL | 50.000,00 | 50.000,00 | 100% | | Ολική | Γαλλία |
| OLYMPUS DAIRY CYPRUS | 2.950.000,00 | 2.550.000,00 | 100% | | Ολική | Κύπρος |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ **(*)** | 7.396.340,00 | 0,00 | 100% | | Ολική | Ελλάδα |
| Απομείωση OLYMPUS FOODS TIRANA Sh.p.k. | (60.000,00) | 0,00 | | | | |
| **Σύνολο θυγατρικών** | **75.815.792,46** | **67.979.452,50** | | | | |
| | | | | | | |
| **Συγγενείς εταιρείες** | | | | | | |
| OLYMPUS DAIRY USA Corp* | 9.543,84 | 9.543,84 | 10% | | | Η.Π.Α. |
| PRODLACTA S.A.* | 2.755.882,46 | 2.755.882,46 | | 5,10% | | Ρουμανία |
| Απομειώσεις | (2.765.426,30) | (2.765.426,30) | | | | |
| **Σύνολο συγγενών εταιρειών** | **0,00** | **0,00** | | | | |
| **Σύνολο συμμετοχών** | **75.815.792,46** | **67.979.452,50** | | | | |

***(*)*** *υπάρχει έμμεση συμμετοχή μέσω της θυγατρικής Κλιάφας ΑΕ στην* ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ κατά 77,88%.

Οι συμμετοχές στις εταιρείες PRODLACTA SA και OLYMPUS DAIRY USA Corp έχουν απομειωθεί ολοσχερώς έως την 31/12/2019.

## Α.6. Δεσμεύσεις - εγγυήσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, για εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης καλής εκτέλεσης και λειτουργίας, της Εταιρείας και του Ομίλου στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων τους είναι:

| Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις | Στοιχεία Ομίλου | | Στοιχεία Εταιρείας | |
|---|---|---|---|---|
| ποσά εκφρασμένα σε χιλ € | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Εγγυητικές επιστολές Τραπεζών για εξασφαλίσεις | 797 | 1.160 | 762 | 1.160 |
| Σύνολο Ενδεχομένων Υποχρεώσεων | 797 | 1.160 | 762 | 1.160 |

### Α.6.1. Ποινικές ρήτρες και δικαστικές υποθέσεις

Για όλες τις επίδικες και τις υπό διαιτησία διαφορές έχει γίνει πρόβλεψη σε επίπεδο Ομίλου ύψους € 350 χιλ. καθώς με βάση τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων, αναμένεται ότι αυτές θα έχουν θετική έκβαση. Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες διεκδικήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας και του Ομίλου ή δικαστικές αποφάσεις που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου.

### Α.6.2. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν γνωστά γεγονότα, ούτε αναμένονται τέτοια που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή ζημίες στον Όμιλο και στην Εταιρεία στο άμεσο μέλλον. Επίσης ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι ασφαλισμένη κατά φυσικών καταστροφών και λοιπών κινδύνων, καθώς επίσης έχει ασφαλισμένη και την αστική ευθύνη της λειτουργίας των μεταφορικών της μέσων και των εγκαταστάσεών της.

## Α.7. Λοιπές πληροφορίες

### Α.7.1. Εγκαταστάσεις - υποκαταστήματα

Οι εγκαταστάσεις – υποκαταστήματα της Εταιρείας, που λειτουργούν κατά την 31.12.2020, είναι τα ακόλουθα:

- Τοπική Κοινότηττα Πηγής, Δήμος Πύλης, Π.Ε. Τρικάλων
- 16ο χλμ. Ε.Ο. Λάρισας – Θεσσαλονίκης, Δ.Ε. Μακρυχωρίου, Δήμος Τεμπών, Π.Ε. Λάρισας
- Μονάδα παραγωγής γαλακτοκομικών προϊόντων στο 3ο χλμ. παλαιάς Ε.Ο. Ξάνθης – Λάγους
- Περιφερειακές ενότητες Ξάνθης και Καβάλας (παραληπτήρια γάλακτος):
    - Οικισμός Κρεμαστή, Δήμος Τοπείρου, Π.Ε. Ξάνθης
    - Οικισμός Άβατο, Δήμος Τοπείρου, Π.Ε. Ξάνθης
    - Οικισμός Κουτσό, Δήμος Βιστωνίδας, Π.Ε. Ξάνθης
    - Οικισμός Ν.Κεσσάνη, Δήμος Βιστωνίδας, Π.Ε. Ξάνθης
    - Οικισμός Ερατεινό, Δήμος Χρυσούπολης, Π.Ε. Καβάλας
    - Οικισμός Πολύσιτος, Δήμος Βιστωνίδας, Π.Ε. Ξάνθης
    - Οικισμός Ν. Εράσμιο, Δήμος Τοπείρου, Π.Ε. Ξάνθης
    - Οικισμός Συδινή, Δήμος Βιστωνίδας, Π.Ε. Ξάνθης

- Κέντρο διακίνησης προϊόντων στο 27ο χλμ. της νέας Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας, στις Αφίδνες

- Κέντρο διακίνησης προϊόντων στην περιοχή Νέας Μαγνησίας, στον Δήμο Δέλτα, Π.Ε. Θεσσαλονίκης

Οι εγκαταστάσεις της Εταιρείας είναι ιδιόκτητες και από την ανέγερσή τους έως σήμερα εκσυγχρονίζονται διαρκώς.

### Α.7.2. Εργασιακά θέματα

Η Διοίκηση του Ομίλου στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου τους και των συνθηκών της αγοράς, συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου. Από τους βασικότερους τομείς, στον οποίο ο Όμιλος έχει επιλέξει να επενδύσει είναι το προσωπικό του. Θεωρεί ότι η ανάπτυξή του και η εύρυθμη λειτουργία προέρχεται και στηρίζεται σε αυτό. Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές του Ομίλου. Η Διοίκηση του Ομίλου δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, στην ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιεσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου. Ο Όμιλος παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτού, να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη του και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

Παρατίθεται πίνακας με τον μέσο όρο του αριθμού του προσωπικού της Εταιρείας και του Ομίλου που απασχολήθηκε στη διάρκεια τόσο της τρέχουσας χρήσης όσο και της προηγούμενης, καθώς και η επιβάρυνση, από μισθούς και ημερομίσθια και ασφαλιστικές επιβαρύνσεις, ο οποίος αναλύεται σε κατηγορίες ως εξής:

**Πίνακας μέσου όρου αριθμού προσωπικού - ποσά εκφρασμένα σε €**

| | Στοιχεία Ομίλου | | | | Στοιχεία Εταιρείας σε € | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ΑΤΟΜΑ | | ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | | ΑΤΟΜΑ | | ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | |
| ΕΤΗ | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Σύνολα | 1.542 | 1.403 | 29.774 | 25.287 | 908 | 799 | 20.515 | 17.987 |

## Α.8. Περιβαλλοντικά θέματα

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά θέματα, συμμορφώνεται με τις σχετικές περιβαλλοντικές διατάξεις και επενδύει σε πρωτοπόρες τεχνολογίες. Ο Όμιλος, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις του απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεων του, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική του, εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση.
- Εξοικονόμηση ενέργειας με την ανάπτυξη συστήματος παρακολούθησης της κατανάλωσης φυσικών πόρων.
- Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος.
- Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

## Α.9. Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία πραγματοποίησε δαπάνες επιστημονικής και τεχνολογικής έρευνας ποσού € 683 χιλ. κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση.

## Α.10. Σημαντικά γεγονότα της χρήσης 2020

Σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την περίοδο από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2020 καθώς και η επίδρασή τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι τα ακόλουθα:

Με την από 6-4-2020 No 111 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε, βάσει των διατάξεων του άρθρου 27 Ν. 4646/2019 (όπως τροποποίησαν το άρθρο 71Γ του Ν.4172/2013) για την κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, κατά δέκα εννέα εκατομμύρια οκτακόσιες ογδόντα τρείς χιλιάδες επτακόσια είκοσι επτά Ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (19.883.727,36 €), με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από εβδομήντα τρία λεπτά (0,73€) ευρώ σε ένα ευρώ και εβδομήντα λεπτά (1,70€) εκάστης. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε τριάντα τέσσερα εκατομμύρια οκτακόσιες σαράντα επτά χιλιάδες επτακόσια εξήντα εννέα ευρώ και εξήντα λεπτά (34.847.769,60€) Ευρώ, διαιρούμενο σε είκοσι εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα οκτώ χιλιάδες εξακόσιες ογδόντα οκτώ (20.498.688) μετοχές, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ και εβδομήντα λεπτά (1,70€) εκάστης.

Στις 9 Σεπτεμβρίου 2020 έγινε ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση όπου μεταξύ άλλων η μητρική εταιρεία προχώρησε σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου, με επιστροφή κεφαλαίου, κατά 2.869.816,32 Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξία των μετοχών από 1.70 σε 1.56 Ευρώ έκαστη. Κατόπιν της απόφασης αυτής, το μετοχικό κεφάλαιο της μητρικής εταιρείας ανέρχεται σε 31.977.953,28 Ευρώ και διαιρείται σε 20.498.688 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.56 Ευρώ έκαστη. Με την ίδια απόφαση No 114 της Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκαν οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 2019, μετά της επ' αυτής Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και του πιστοποιητικού ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, απηλλάγησαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2020, έγινε η εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή για την χρήση 2020 και εγκρίθηκε η μη καταβολή αμοιβών σε μέλη του Δ.Σ. για τη χρήση 2020.

Στις 14 Ιούλιου του 2020 η Γενική συνέλευση της Εταιρείας ενέκρινε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ύψους 10.000.000 Ευρώ με σκοπό την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας. Το ομολογιακό δάνειο υποστηρίζεται από χρηματοοικονομικό εργαλείο με την μορφή μηχανισμού εγγυήσεων συγκεκριμένα μέσω του προγράμματος «Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19» της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας και διαιρείται σε 10.000.000 ομολογίες με ονομαστική αξία 1,00 Ευρώ, ενώ οι ομολογίες διατέθηκαν μέχρι την 31/12/2020. Η σχετική δανειακή σύμβαση υπογράφηκε στις 03/08/2020 με την τράπεζα Eurobank.

Στις 28 Ιούλιου του 2020 η Γενική συνέλευση της Εταιρείας ενέκρινε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ύψους 10.000.000 Ευρώ με σκοπό την κάλυψη αναγκών της εταιρείας. Το ομολογιακό δάνειο υποστηρίζεται από χρηματοοικονομικό εργαλείο με την μορφή μηχανισμού εγγυήσεων συγκεκριμένα μέσω του προγράμματος «Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19» της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας και διαιρείται σε 10.000.000 ομολογίες με ονομαστική αξία 1,00 Ευρώ, ενώ οι ομολογίες διατέθηκαν μέχρι την 30/12/2020. Η σχετική δανειακή σύμβαση υπογράφηκε στις 04/08/2020 με την τράπεζα Alpha Bank.

Η εταιρεία Ελληνικά Γαλακτοκομεία ΑΕ απέκτησε την 01.06.2020 το 100% των μετοχών της εταιρείας αναψυκτικών ΚΛΙΑΦΑ ΑΕ με έδρα τα Τρίκαλα. Την 02.06.2020 η θυγατρική πλέον εταιρεία ΚΛΙΑΦΑ ΑΕ απέκτησε το 77,88% της εταιρείας εμφιάλωσης φυσικού μεταλλικού νερού ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ με έδρα στα Δουμπιά Χαλκιδικής. Με τις συγκεκριμένες εξαγορές ο Όμιλος επεκτείνεται περαιτέρω στον κλάδο των τροφίμων.

Με την από 17 Ιουλίου 2020 απόφασή της, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής ΚΛΙΑΦΑΣ Α.Ε. κατά το ποσό 2.994.500,00 Ευρώ με έκδοση 53.000 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 56,50 Ευρώ εκάστη. Μετά την ανωτέρω αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής ανέρχεται πλέον στο ποσό 7.288.500,00 Ευρώ, διαιρούμενο σε 129.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 56,50 Ευρώ εκάστης.

Τέλος ο Όμιλος πιστοποιήθηκε μέσα στο 2020 με το κορυφαίο διεθνές πρότυπο για τη διαχείριση της ασφάλειας των πληροφοριών ISO 27001:2013.

## Α.11. Προοπτικές και στρατηγικοί στόχοι της Εταιρείας και του Ομίλου

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της ευρύτερης στρατηγικής του, θα επιδιώξει την επίτευξη των στόχων που έχει θεσπίσει η Διοίκηση για τη χρήση 2021, λαμβάνοντας υπόψη το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον που επικρατεί στον κλάδο, λόγω της πανδημίας. Μέσα σε αυτό το κλίμα, η Διοίκηση του Ομίλου έχει θεσπίσει στόχους τους οποίους θεωρεί εφικτούς. Οι στόχοι αυτοί παρουσιάζονται κατωτέρω:

- Διατήρηση/αύξηση μεριδίου αγοράς και αύξηση κύκλου εργασιών με επίκεντρο τα στρατηγικής σημασίας προϊόντα.
- Εξαγωγικός προσανατολισμός ο οποίος θα ισχυροποιήσει τα brands του Ομίλου και θα επιτρέψει να αντισταθμιστούν οι αυξημένοι, λόγω οικονομικών συνθηκών, επιχειρηματικοί κίνδυνοι.
- Μεγιστοποίηση της επένδυσης στη Ρουμανία με περαιτέρω επέκταση στην Ρουμάνικη αγορά και την ευρύτερη βαλκανική αγορά.
- Ανάπτυξη των δραστηριοτήτων σε όλες τις αγορές στις οποίες υπάρχει παρουσία του Ομίλου μέσω των θυγατρικών εταιρειών.
- Συνεχής και αδιάκοπη βελτίωση των προϊόντων μέσα από συστηματική εργασία και έρευνα ώστε να ανταποκρίνεται με τον καλύτερο δυνατό τρόπο στις ανάγκες του σύγχρονου καταναλωτή που απαιτεί υψηλά ποιοτικά standards, προϊόντα υψηλής διατροφικής αξίας και συγκρατημένες τιμές.
- Μείωση κόστους κυρίως με αναδιοργάνωση των παραγωγικών διαδικασιών, των λειτουργικών τομέων και των δικτύων διανομής. Η αναδιοργάνωση είναι μια συνεχής διαδικασία συντονισμού των στρατηγικών στόχων και προσαρμογής της Εταιρείας στο συνεχώς μεταβαλλόμενο οικονομικό περιβάλλον.
- Χρηματοδότηση επιχειρησιακού πλάνου 2021-2022
- Κεφαλαιακή ενίσχυση της Εταιρείας και των θυγατρικών της με προγραμματισμένες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι προαναφερόμενοι στόχοι είναι διαχειρίσιμοι και εφικτοί για την επόμενη χρήση παρά το γεγονός ότι υπάρχουν διαρκώς μεταβαλλόμενες οικονομικές συνθήκες κυρίως εξαιτίας της πανδημίας που προκάλεσε ο COVID-19. Σε ό,τι αφορά τις επιπτώσεις της Πανδημίας – COVID-19 στα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας, αναφορά γίνεται στην παράγραφο «Α.14. Σημαντικά γεγονότα μετά την 31.12.2020».

## Α.12. Διαχείριση κινδύνων και πολιτικές αντιστάθμισης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, είναι εκτεθειμένοι σε μια σειρά χρηματοοικονομικών και επιχειρηματικών κινδύνων και αβεβαιοτήτων, που συνδέονται τόσο με τη γενικότερη οικονομική συγκυρία όσο και με τις ειδικότερες συνθήκες που διαμορφώνονται στον κλάδο.

Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της Εταιρείας και του Ομίλου, η συνεχής επένδυση σε άρτια εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό και οι ισχυρές υποδομές σε συνδυασμό με την ανάπτυξη νέων προϊόντων βοηθούν και υποστηρίζουν τον Όμιλο να είναι διαρκώς ανταγωνιστικός και να διεισδύει σε νέες αγορές, περιορίζοντας τους κινδύνους.

Επιπρόσθετα, οι συνεχώς προσαρμοζόμενες στο νέο επιχειρηματικό περιβάλλον δομές μας, μας δίνουν το δικαίωμα να πιστεύουμε ότι θα ανταποκριθούμε στις ανάγκες της κρίσιμης χρονιάς που έρχεται και θα συμβάλλουν στην ελαχιστοποίηση αστάθμητων παραγόντων.

Συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

### ➢ Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς, διακυμάνσεων σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο τιμών. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η πολιτική της διαχείρισης του κινδύνου εφαρμόζεται από τη Διοίκηση του Ομίλου η οποία αξιολογεί τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του και προβαίνει σε σχεδιασμό της μεθοδολογίας με επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση του κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, συναλλαγές σε ξένο νόμισμα σε τρέχουσες τιμές ή προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

| **Εμπορικές απαιτήσεις ημέρες λήξης Όμιλος** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Απαιτήσεις 31.12.20** | **<30** | **31-60** | **61-90** | **91-120** | **>120** | **Σύνολο** |
| Δείκτηςαναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (clients) | 2,90% | 10,22% | 70,76% | 45,33% | 124,84% | 14,61% |
| Συνολική εκτίμηση μικτού ποσού | 41.099.117,81 | 5.124.779,67 | 1.084.233,05 | 144.392,86 | 3.978.959,83 | 51.431.483,22 |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες | 1.190.377,29 | 523.620,26 | 767.176,73 | 65.448,60 | 4.967.392,03 | 7.514.014,92 |

| **Εμπορικές απαιτήσεις ημέρες λήξης Εταιρείας** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Απαιτήσεις 31.12.20** | **<30** | **31-60** | **61-90** | **91-120** | **>120** | **Σύνολο** |
| Δείκτης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (clients) | 2,12% | 5,10% | 69,84% | 31,60% | 100,68% | 11,78% |
| Συνολική εκτίμηση μικτού ποσού | 42.672.574,66 | 4.446.055,10 | 1.100.867,41 | 187.485,05 | 4.208.230,18 | 52.615.212,40 |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες | 905.983,17 | 226.854,51 | 768.872,13 | 59.254,12 | 4.237.007,56 | 6.197.971,49 |

### ➢ Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές – εξαγωγές). Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί διαρκώς τις διακυμάνσεις και την τάση των ξένων νομισμάτων και αξιολογεί την κάθε περίπτωση χωριστά, λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα όπου απαιτείται, μέσω συμφωνιών κάλυψης συναλλαγματικών κινδύνων. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όταν παρατίθενται σε νόμισμα που διαφέρει από το λειτουργικό νόμισμα της οντότητας. Σε περίπτωση συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, η Διοίκηση χρησιμοποιεί συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης εφόσον απαιτείται.

Τα κυριότερα νομίσματα συναλλαγών στον Όμιλο είναι το €, το Λέβα Βουλγαρίας το οποίο είναι συνδεδεμένο με το € με σταθερή ισοτιμία και το Λει Ρουμανίας. Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου στην Μ. Βρετανία πραγματοποιεί συναλλαγές σε νόμισμα λίρα Αγγλίας, χωρίς όμως ο όγκος των συναλλαγών να

είναι σημαντικός για τον Όμιλο. Οι θυγατρικές σε Βόρεια Μακεδονία, Αλβανία και Σερβία δεν πραγματοποίησαν σημαντικές συναλλαγές.

### ➢ Κίνδυνος τιμών

Ο Όμιλος δεν έχει στην κατοχή του διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των χρηματιστηριακών τιμών χρεογράφων.

Ο Όμιλος εκτίθεται κυρίως σε μεταβολές της αξίας των εμπορευμάτων που προμηθεύεται και ως εκ τούτου προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων και η εμπορική της πολιτική. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου της απαξίωσης των αποθεμάτων του, ο Όμιλος εφαρμόζει μια ορθολογική διαχείριση και Διοίκηση αυτών, που προσβλέπει στην αποφυγή διακράτησης αποθεμάτων μεγάλου ύψους. Σε σχέση με τον τζίρο της Εταιρείας το ύψος των αποθεμάτων είναι ιδιαίτερα χαμηλό. Στόχος μας είναι η ελαχιστοποίηση του χρόνου παραμονής στην αποθήκη των αποθεμάτων μας ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της απαξίωσης των.

### ➢ Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά κέρδη και ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται μερικώς από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Πολιτική του Ομίλου είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών αναγκών. Επομένως, οι αποφάσεις για τη διάρκεια καθώς και τη σχέση μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου κόστους ενός νέου δανείου, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση και σε κάθε χρονική στιγμή. Ως εκ τούτου, η πλειονότητα των βραχυπρόθεσμων δανείων έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια.

Συνεπώς ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR) έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων από μακροπρόθεσμα δάνεια δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός για την Εταιρεία λόγω του ελεγχόμενου ύψους των δανείων.

Όμως σε περίπτωση που οι πιστωτικές αγορές και οι αγορές κεφαλαίου συνεχίσουν να είναι ασταθείς και η διαθεσιμότητα των κεφαλαίων παραμείνει περιορισμένη, αυξάνεται η πιθανότητα ο Όμιλος να κινηθεί με υψηλότερα επιτόκια και άλλες δαπάνες που αφορούν τη χρηματοδότηση του δανεισμού του ή ακόμα και να περιοριστεί η πρόσβασή του στις αγορές χρήματος, με επιπτώσεις στην ικανότητα προσαρμογής του Ομίλου στις μεταβαλλόμενες οικονομικές και επιχειρησιακές συνθήκες, στην ικανότητα του να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητες του και τις κεφαλαιουχικές του ανάγκες στο μέλλον, στο ρυθμό ανάπτυξης του, αλλά και στην απόδοση για τους μετόχους.

Η προσεκτική όμως παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου καθώς και η σχέση κερδών προ φόρων προς τόκους μειώνει τον κίνδυνο σημαντικού επηρεασμού των κερδών στις βραχυπρόθεσμες πιθανές διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Παρατίθεται κατωτέρω η ανάλυση ευαισθησίας των δανείων του Ομίλου σε μεταβολές επιτοκίου.

| Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίου | Νόμισμα | Μεταβλητότητα Επιτοκίων | Επίδραση στα κέρδη προ φόρων |
|---|---|---|---|
| Ποσά χρήσης 2020 Εκφρασμένα σε χιλ. € | EURO | +/- 1% | +/- 1.450 |
| Ποσά χρήσης 2019 Εκφρασμένα σε χιλ. € | EURO | +/- 1% | +/- 1.450 |

### ➢ Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις στις τράπεζες, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία, καθώς και από εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μεγάλες αλυσίδες supermarket. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται επισταμένα και επαναπροσδιορίζεται ανάλογα με τις νέες

συνθήκες. Η Διοίκηση, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του κάθε πελάτη είτε μέσα από ανεξάρτητη αρχή είτε εσωτερικά λαμβάνοντας υπ΄ όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους ελέγχοντας το μέγεθος της παροχής πιστώσεων. Τα πιστωτικά όρια των πελατών καθορίζονται βάσει εσωτερικών ή εξωτερικών αξιολογήσεων σύμφωνα πάντα με τα όρια που έχει καθορίσει η Διοίκηση. Δεδομένου ότι η οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς μετά την επέλευση της οικονομικής κρίσης ενδεχομένως να εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, η Διοίκηση εκτιμά ότι έχει θέσει ικανούς μηχανισμούς αντιμετώπισης αυτών, λαμβάνοντας υπ΄ όψη τη διάρθρωση του πελατολογίου της Εταιρείας. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημιές από απαξίωση. Η μεταχρονολόγηση των εισπράξεων αποτελεί ένα σημαντικό πρόβλημα που απαιτεί διαχείριση το οποίο όμως δεν συνδέεται με την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών μας.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου στα Διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα η Εταιρεία στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο ποσό που θα εκτίθεται. Επίσης, όσον αφορά τα προϊόντα καταθέσεων, ο Όμιλος, συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πιστοληπτικής διαβάθμισης.

### ➢ Κίνδυνος ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου επιτυγχάνεται τόσο μέσω των ρευστών διαθεσίμων του, όσο και μέσω των υπαρχόντων πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες με παράλληλη διεύρυνση των ορίων αυτών όταν απαιτείται περαιτέρω χρηματοδότηση για έργα ειδικού τύπου (χρηματοδότηση on a project basis). Η συνεχής συνεργασία και η άριστη σχέση που διατηρούμε με τα μεγαλύτερα πιστωτικά ιδρύματα της χώρας, μας εξασφαλίζει ικανές πιστωτικές γραμμές για την χρηματοδότηση των επιχειρηματικών μας πλάνων.

Ο στρατηγικός σχεδιασμός μας ορίζει τη μορφή της χρηματοδότησης (βραχυπρόθεσμης – μακροπρόθεσμης) καθώς και τα εργαλεία τα οποία χρησιμοποιούμε. Ο δανεισμός περιλαμβάνει τα υπόλοιπα των δανείων (ανεξόφλητο κεφάλαιο) με σταθερό και κυμαινόμενο επιτόκιο στο τέλος της περιόδου συν τους δεδουλευμένους τόκους μέχρι τη λήξη. Τον Νοέμβριο 2018 η Εταιρεία συμφώνησε εγγράφως με ελληνικές τράπεζες τους όρους σύναψης νέου ομολογιακού δανείου μακροχρόνιας αποπληρωμής με το οποίο αναδιάρθρωσε σημαντικό μέρος του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της και θα χρηματοδοτήσει το επενδυτικό πλάνο της επόμενης πενταετίας. Παράλληλα, οι θυγατρικές εταιρείες Fabrica De Lapte Brasov και TYRBUL έχουν συνάψει κοινό ομολογιακό δάνειο με τράπεζες προκειμένου να χρηματοδοτήσουν το επενδυτικό τους πλάνο.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως εξής:

**Ανάλυση συμβατικής ληκτότητας Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων Ομίλου**

***31η Δεκεμβρίου 2020***

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Αξία Ισολογισμού* | *Έως 1 έτος* | *Έως 5 έτη* | *> 5 έτη* | *Σύνολο* |
|---|---|---|---|---|---|
| Μακροπρόθεσμα δάνεια (περιλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων δόσεων) | 143.716.198,17 | 23.425.511,50 | 120.290.686,67 | 0,00 | 143.716.198,17 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 15.863.674,73 | 4.549.334,91 | 11.080.218,02 | 234.121,80 | 15.863.674,74 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 36.081.717,21 | 36.081.717,21 | 0,00 | 0,00 | 36.081.717,21 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 5.905.641,48 | 5.905.641,48 | 0,00 | 0,00 | 5.905.641,48 |
| Προμηθευτές | 33.663.304,10 | 33.663.304,10 | 0,00 | 0,00 | 33.663.304,10 |
| Επιταγές πληρωτέες | 6.384.106,66 | 6.384.106,66 | 0,00 | 0,00 | 6.384.106,66 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 11.645.315,20 | 11.645.315,20 | 0,00 | 0,00 | 11.645.315,20 |
| **Σύνολο** | **253.259.957,57** | **121.654.931,07** | **131.370.904,69** | **234.121,80** | **253.259.957,57** |

### ➢ Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να μπορούν να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρήσει τους στόχους μόχλευσης σύμφωνα με ένα προφίλ υψηλού επιπέδου φερεγγυότητας. Ο συντελεστής μόχλευσης υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

| Συντελεστής μόχλευσης | Στοιχεία Ομίλου | | Στοιχεία Εταιρείας | |
|---|---|---|---|---|
| ποσά εκφρασμένα σε χιλ. € | 01.01-31.12.20 | 01.01-31.12.19 | 01.01-31.12.20 | 01.01-31.12.19 |
| | | | | |
| Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια) | 36.082 | 23.670 | 18.150 | 8.107 |
| Συνολικός Δανεισμός (μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια πλεον μακρ. υποχρ. πληρωτ. στην επόμενη χρήση) | 143.716 | 144.650 | 121.111 | 112.992 |
| **Μείον:** Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα | (15.319) | (9.962) | (10.652) | (5.805) |
| **Καθαρό χρέος** | **164.479** | **158.358** | **128.609** | **115.294** |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης | 204.461 | 196.405 | 182.317 | 178.486 |
| **Σύνολο Κεφαλαίου** | **368.940** | **354.763** | **310.927** | **293.780** |
| **Συντελεστής μόχλευσης** | **44,58%** | **44,64%** | **41,36%** | **39,25%** |

- **Κίνδυνος μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα**

Ο κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από εξωγενείς παράγοντες του κοινωνικο-οικονομικού κυρίως περιβάλλοντος οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη ζήτηση των προϊόντων και κατ' επέκταση τον κύκλο εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου. Οι αρχικές εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος πριν την έναρξη της κρίσης λόγω του COVID-19, εκτιμούσαν ρυθμό ανάπτυξης στο 2,4% για το 2020 και 2,5% για το 2021. Μετά την εξέλιξη της πανδημίας, η Ελληνική Στατιστική Αρχή ανακοίνωσε ύφεση της τάξης του -8,2% για το 2020 ωστόσο, σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, αναμένεται αύξηση στο ρυθμό ανάπτυξης για το 2021 ο οποίος θα κυμανθεί στο 4,2%. Με τις πρόσφατες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, εκτιμάται πως η ύφεση που έφερε η πανδημία το 2020, τόσο λόγω των έκτακτων οικονομικών μέτρων, όσο και λόγω αναστολής της λειτουργίας της αγοράς, υπολογίζεται στο -4,4% και αναμένεται επιστροφή στην ανάπτυξη με ρυθμούς 5,2% το 2021.

Η Διοίκηση εκτιμά συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν αλλαγών στο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον στην Ελλάδα έτσι ώστε να εξασφαλίσει ότι θα ληφθούν όλες οι απαραίτητες ενέργειες και τα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι τυχόν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου. Με βάση την τρέχουσα αξιολόγησή της, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Ο κίνδυνος μη ομαλής συνέχισης της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου χαρακτηρίζεται ως χαμηλός και η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί όλες τις εξελίξεις και προετοιμάζει πλάνα αντιμετώπισης.

## Α.13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές στην κλειόμενη χρήση 1/1/2020-31/12/2020 και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων 31/12/2020 της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα νομικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24, έχουν ως εξής:

| Εμπορικές Απαιτήσεις | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| TYRBUL S.A. | 4.565.982,07 | 2.292.165,45 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 2.001.283,07 | 7.161.561,62 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GMBH | 2.176.411,52 | 2.464.327,88 |
| OLYMPUS ITALIA S.r.l. | 1.835.156,30 | 2.079.687,50 |
| ΜΕΤΕΩΡΑ Α.Ε. | 47.622,49 | 0,00 |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | 1.284.010,28 | 611.833,08 |

| | | |
|---|---|---|
| ΛΑΤΙΖΑ Α.Ε. | 165.240,00 | 0,00 |
| OLYMPUS DAIRY USA Corp (*) | 3.456.195,79 | 3.775.233,98 |
| OLYMPUS FOODS BEOGRAD | 391.592,78 | 203.665,58 |
| OLYMPUS FOODS SKOPJE | 311.549,64 | 135.795,65 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE | 741.885,07 | 262.801,12 |
| HELLENIC NORDIC | 612,836.73 | 674.570,05 |
| OLYMPUS FOODS CYPRUS | 3.125.984,40 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 21.229,76 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 138.849,53 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **20.875.829,43** | **19.661.641,91** |

**(*)**Το υπόλοιπο της OLYMPUS DAIRY USA Corp ποσού € 3.456.195,79 έχει απομειωθεί πληρως.

| **Εμπορικές Υποχρεώσεις** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 0,00 | (516.730,47) |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 0,00 | 1.032.818,16 |
| ΛΑΤΙΖΑ Α.Ε. | 0,00 | 233.688,00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA | 15.500,00 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 0,00 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **15.500,00** | **749.775,69** |

| **Αγορές Εμπορευμάτων** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 17.339.314,64 | 22.652.358,12 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 33.304.460,24 | 35.186.017,58 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 745.106,61 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 407.938,20 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **51.796.819,69** | **57.838.375,70** |

| **Αγορές Υπηρεσιών** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 496,05 | 9.500,00 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 7.925,96 | 2.427,39 |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | 2.343,67 | 0,00 |
| OLYMPUS DAIRY USA Corp | 0,00 | 0,00 |
| ΛΑΤΙΖΑ Α.Ε. | 188.800,00 | 193.200,00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA | 30.500,00 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 105,05 | 0,00 |
| OLYMPUS BEOGRAD | 86.838,00 | 0,00 |
| OLYMPUS DOOEL | 105.270,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **422.278,73** | **205.127,39** |

| **Πωλήσεις Παγίων** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 122.600,00 | 220.600,00 |
| TYRBUL SA | 0,00 | 292.500,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 59.990,00 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 1.990,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **184.580,00** | **513.100,00** |

| Αγορές Παγίων | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 27.820,00 | 0,00 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 440.000,00 | 964.578,94 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 2.100,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **469.920,00** | **964.578,94** |

| Πωλήσεις | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| OLYMPUS DAIRY UK | 5.521.775,36 | 4.095.316,58 |
| ΜΕΤΕΩΡΑ Α.Ε. | 5.550,00 | 0,00 |
| TYRBUL SA | 16.165.995,38 | 14.487.189,76 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 10.669.505,95 | 9.754.344,08 |
| OLYMPUS ITALIA Srl | 20.754.046,22 | 17.838.504,38 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GMBH | 23.794.223,87 | 19.120.297,03 |
| HELLENIC NORDIC | 3.175.850,39 | 2.560.823,86 |
| OLYMPUS FOODS BEOGRAD | 274.282,20 | 203.182,58 |
| OLYMPUS FOODS SKOPJE | 280.540,99 | 135,312,65 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE | 5.558.129,10 | 1.788.810,59 |
| OLYMPUS FOODS CYPRUS | 536.022,40 | 2.973,12 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 38.451,45 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 16.134,34 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **86.790.507,65** | **69.986.754,63** |

| Πωλήσεις Υπηρεσιών | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε. | 1.158,32 | 1.158,32 |
| ΤΥΡΑΣ Α.Ε. | 1.158,32 | 1.158,32 |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» | 1.158,32 | 1.158,32 |
| OLYMPUS ITALIA SRL | 2.952,34 | 2.310,52 |
| TYRBUL SA | 1.606,50 | 5.588,50 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GMBH | 2.873,85 | 2.499,00 |
| OLYMPUS DAIRY UK | 823,20 | 823,20 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 25.621,50 | 24.591,00 |
| HELLENIC NORDIC | 420,00 | 1.090,00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA | 483,00 | 483,00 |
| OLYMPUS FOODS BEOGRAD | 483,00 | 483,00 |
| OLYMPUS FOODS SKOPJE | 483,00 | 483,00 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE | 572,25 | 471,91 |
| OLYMPUS FOODS CYPRUS | 422,00 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 12.805,00 | |
| **Σύνολο** | **53.020,60** | **42.298,09** |

**ΟΜΙΛΟΣ**

| | Όμιλος | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 0 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (Λογαριασμοί επί αποδώσει) | 38 | 5 |
| Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 1.848 | 207 |

| | Όμιλος | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Εγγυημένα όρια χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 215.227 | 196.818 |
| Χρησιμοποιημένα εκ των εγκριθέντων εγγυημένων ορίων χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 179.789 | 168.467 |
| Εγγυητικές επιστολές προκαταβολών και καλής εκτέλεσης | 797 | 2.255 |

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

| | Εταιρεία | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 0 | 0 |
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (Λογαριασμοί επί αποδόσει) | 38 | 5 |
| Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 1.847 | 206 |

| | Εταιρεία | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Εγγυημένα όρια χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 156.000 | 140.000 |
| Χρησιμοποιημένα εκ των εγκριθέντων εγγυημένων ορίων χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 139.150 | 121.107 |
| Εγγυητικές επιστολές προκαταβολών και καλής εκτέλεσης | 762 | 2.253 |

## Α.14. Σημαντικά γεγονότα μετά την 31.12.2020

Στις αρχές του 2020, σημειώθηκε η έξαρση της πανδημίας του κορονοϊού (COVID-19) παγκοσμίως, η οποία οδήγησε σε μεταβολές στην παγκόσμια προσφορά και ζήτηση, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, χώρα στην οποία λειτουργεί η Ελληνικά Γαλακτοκομεία Α.Ε..

Ο COVID-19 συνεχίζει να εξαπλώνεται παγκοσμίως. Το φάσμα των πιθανών επιπτώσεων μπορεί να κυμαίνεται από επιτυχή περιορισμό του ιού και μικρές βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, σε παρατεταμένο αντίκτυπο που μπορεί να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση. Ταυτόχρονα, υπάρχουν διάφορες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αναδύονται σε ολόκληρο τον πλανήτη και έχουν ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Το εύρος των δυνητικών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία είναι δύσκολο να προβλεφθεί.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά την εξέλιξη και την πιθανή επίπτωσή του στην επιχείρηση. Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες των ελληνικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Δεδομένου ότι οι δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου αφορούν στην παραγωγή κυρίως γαλακτοκομικών προϊόντων, η επιδημία δεν φαίνεται να επηρεάζει σημαντικά την ζήτηση των εν λόγω προϊόντων. Αυτό επιβεβαιώνεται από την πορεία του Ομίλου το 2020, όπου συνεχίζεται δυναμικά η ανάπτυξη των πωλήσεων και η διατήρηση της κερδοφορίας. Η Διοίκηση του Ομίλου δεν έχει αναθεωρήσει το επενδυτικό της πλάνο και όλα προχωρούν βάση του αρχικού σχεδιασμού. Τα χρηματικά διαθέσιμα είναι επαρκή και εξυπηρετούν ομαλά τις λειτουργικές υποχρεώσεις της. Επιπρόσθετα η Εταιρεία λειτουργώντας στο πλαίσιο του Ομίλου με τις θυγατρικές εταιρείες δεν επηρεάζεται ως προς την απρόσκοπτη προμήθεια αποθεμάτων.

Την 15/12/2020 η ΚΛΙΑΦΑΣ Α.Ε. έκδωσε Κοινό Εμπράγματο Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο Ύψους € 11.540.0000. Το εν λόγω δάνειο εκταμιεύτηκε εντός του 2021 και χρησιμοποιήθηκε για την επένδυση της εταιρείας σε νέες γραμμές παραγωγής pet, αλουμινίου, επεξεργασίας νερού και παρασκευαστηρίου.

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν στην Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

**Τρίκαλα, 6 Αυγούστου 2021**

**Δημήτριος Σ. Σαράντης**
**Πρόεδρος του Δ.Σ.**

**Μιχαήλ Σ. Σαράντης**
**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

# Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε.

## Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε. (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2020, τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην ενότητα της έκθεσής μας «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής (ο «Όμιλος») κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Ο Όμιλος κατέταξε δανειακές υποχρεώσεις ποσού ΕΥΡΩ 13.5 εκατ. περίπου στις Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (2019: ΕΥΡΩ 23 εκατ. περίπου), οι οποίες θα έπρεπε να καταχωρηθούν στις Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις, λόγω μη τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών δανείων κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, όπως προβλέπεται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 1 «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Κατά συνέπεια οι Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις εμφανίζονται αυξημένες ενώ οι Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις εμφανίζονται μειωμένες κατά ΕΥΡΩ 13.5 εκατ. περίπου αντίστοιχα.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

Ορκωτοί Ελεγκτές
ΓΕΜΗ 001352601000
https://home.kpmg/gr

σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

## Άλλες Πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό πέραν των όσων αναφέρονται σχετικά με την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» κατωτέρω.

## Ευθύνες της Διοίκησης επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

## Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

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

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

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

## Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

### Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

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

(α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των Άρθρων 150 *και* 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

(β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο Βάση για γνώμη με επιφύλαξη της έκθεσης ελέγχου.

Αθήνα, 6 Αυγούστου 2021

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Ευαγγελία Καρατσόρη, Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια
ΑΜ ΣΟΕΛ 21181

# Γ. Χρηματοοικονομικές καταστάσεις

## Γ.1. Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ποσά σε €)

| | | Όμιλος | |
|---|---|---|---|
| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Σημείωση Γ | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| **ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ** | | | |
| **Μη κυκλοφορούντα στοιχεία** | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια | 7.2 | 291.303.532,90 | 286.636.160,01 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 7.3 | 978.852,46 | 828.724,29 |
| Δικαιώματα χρήσης παγίων | 7.4 | 21.747.765,55 | 15.072.330,56 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 7.2 | 1.436.411,00 | 1.435.000,00 |
| Λοιπές επενδύσεις | | 27.182,82 | 0,00 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 7.8 | 37.930,37 | 29.573,92 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | 7.198,00 | 0,00 |
| | | **315.538.873,11** | **304.001.788,78** |
| **Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** | | | |
| Αποθέματα | 7.9 | 65.195.764,88 | 63.622.269,11 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 7.10 | 61.786.149,72 | 64.943.152,13 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις | 7.11 | 22.210.397,85 | 17,961,348,23 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 7.13 | 15.319.003,46 | 9.961.624,83 |
| | | **164.511.315.92** | **156.488.394,30** |
| **Σύνολο περιουσιακών στοιχείων** | | **480.050.189,03** | **460.490.183,08** |
| **ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ** | | | |
| **Ίδια Κεφάλαια** | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 7.14 | 31.977.953,28 | 14.964.042,24 |
| Αποθεματικά | 7.15 | 93.250.811,87 | 116.563.931,05 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | 79.232.121,02 | 64.876.741,71 |
| **Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής** | | **204.460.886,16** | **196.404.715,00** |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 4.372.301,89 | 4.005.162,01 |
| **Σύνολο καθαρής θέσης** | | **208.833.188,05** | **200.409.877,01** |
| **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | | |
| **Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 7.16 | 120.290.686,67 | 123.181.290,67 |
| Υποχρεώσεις από χρημ. μισθώσεις | 7.24 | 12.028.574,80 | 9.314.863,35 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 7.17 | 14.507.595,32 | 15.089.740,67 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 7.18 | 2.601.510,64 | 2.180.668,07 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | 56.769,17 | |
| Προβλέψεις | 7.19 | 791.168,28 | 736.615,35 |
| **Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων** | | **150.276.304,88** | **150.503.179,11** |
| **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις | 7.20 | 40.047.410,76 | 44.105.532,97 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 7.21 | 5.905.641,48 | 5.624.742,11 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 7.22 | 36.081.717,21 | 23.670.096,95 |
| Μακρ. υποχρ. πληρωτ. στην επόμενη χρήση | 7.23 | 23.425.511,50 | 21.468.490,00 |
| Υποχρεώσεις από χρημ. μισθώσεις | 7.24 | 3.835.099,94 | 2.517.876,63 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 7.25 | 11.645.315,20 | 12.190.389,29 |
| **Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων** | | **120.940.696,10** | **109.577.127,96** |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | | **271.217.000,97** | **260.080.306,07** |
| **Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων** | | **480.050.189,03** | **460.490.183,08** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

| | | Εταιρεία | |
|---|---|---|---|
| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Σημείωση Γ | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| **ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ** | | | |
| **Μη κυκλοφορούντα στοιχεία** | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια | 7.2 | 163.151.245,45 | 159.162.589,61 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 7.3 | 408.590,32 | 722.818,62 |
| Δικαιώματα χρήσης παγίων | 7.4 | 21.509.059,72 | 14.767.254,88 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 7.5 | 75.815.792,46 | 67.979.452,46 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 7.8 | 11.402,32 | 7.802,32 |
| | | **260.896.090,27** | **242.639.917,90** |
| **Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** | | | |
| Αποθέματα | 7.9 | 43.730.784,37 | 44.338.886,07 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 7.10 | 63.082.862,72 | 63.348.835,00 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις | 7.11 | 18.205.396,09 | 16.685.178,12 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 7.13 | 10.652.015,32 | 5.804.933,24 |
| | | **135.671.058,50** | **130.177.832,43** |
| **Σύνολο περιουσιακών στοιχείων** | | **396.567.148,77** | **372.817.750,33** |
| **ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ** | | | |
| **Ίδια κεφάλαια** | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 7.14 | 31.977.953,28 | 14.964.042,24 |
| Αποθεματικά | 7.15 | 93.767.284,73 | 115.939.600,11 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | 56.572.246,31 | 47.582.206,20 |
| **Σύνολο καθαρής θέσης** | | **182.317.484,32** | **178.485.848,55** |
| **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | | |
| **Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 7.16 | 106.786.666,67 | 100.626.666,67 |
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 7.24 | 11.936.623,03 | 9.201.177,77 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 7.17 | 9.334.929,60 | 10.615.330,88 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 7.18 | 2.071.841,38 | 1.717.548,07 |
| Προβλέψεις | 7.19 | 650.000,00 | 650.000,00 |
| **Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων** | | **130.780.060,68** | **122.810.723,39** |
| **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις | 7.20 | 34.587.480,73 | 33.443.012,45 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 7.21 | 5.108.666,94 | 5.037.739,33 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 7.22 | 18.150.383,21 | 8.107.128,95 |
| Μακροπρόθ. υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση | 7.23 | 14.324.012,50 | 12.365.450,00 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 7.24 | 3.688.068,10 | 2.438.631,55 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 7.25 | 7.610.992,30 | 10.129.216,10 |
| **Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων** | | **83.469.603,77** | **71.521.178,38** |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | | **214.249.664,45** | **194.331.901,77** |
| **Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων** | | **396.567.148,77** | **372.817.750,33** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

## Γ.2. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Σημείωση Γ | ΟΜΙΛΟΣ 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Κύκλος εργασιών | 7.1.1 | 405.454.662,39 | 372.638.832,64 |
| Κόστος Πωλήσεων | 7.1.4 | (322.783.537,02) | (297.027.429,89) |
| **Μικτό κέρδος** | | **82.671.125,50** | **75.611.402,75** |
| Λοιπά έσοδα | 7.1.2 | 1.569.380,37 | 1.850.748,52 |
| Έξοδα διάθεσης | 7.1.4 | (44.856.750,04) | (38.946.377,53) |
| Έξοδα διοίκησης | 7.1.4 | (8.852.617,10) | (7.709.675,80) |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | 7.1.5 | (2.421.339,22) | (2.044.964,74) |
| **Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων** | | **28.109.799,51** | **28.761.133,21** |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 7.1.6 | 56.182,85 | 47.580,22 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 7.1.6 | (5.219.721,60) | (5.226.191,57) |
| **Κέρδη προ φόρων** | | **22.946.260,76** | **23.582.521,87** |
| Φόρος εισοδήματος | 7.1.7 | (5.743.427,64) | (4.925.309,25) |
| **Κέρδη μετά από φόρους (Α)** | | **17.202.833,12** | **18.657.212,61** |
| Κέρδη αποδιδόμενα σε: | | | |
| Ιδιοκτήκτες της Εταιρείας | | 16.971.109,60 | 18.270.792,74 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 231.723,52 | 386.419,88 |
| **Λοιπές συνολικές (ζημίες)/ έσοδα** | | | |
| Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία καθαρή φόρου | | (1.838.092,34) | 4.063.168,16 |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) | | (136.066,47) | (211.768,39) |
| Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | | 680.220,40 | (886.784,61) |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών | | (2.939.368,18) | (1.646.519,38) |
| **Λοιπές συνολικές (ζημίες)/έσοδα μετά από φόρους (Β)** | | **(4.233.307,36)** | **1.318.095,78** |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)** | | **12.969.525,75** | **19.975.308,39** |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδιδόμενα σε: | | | |
| Ιδιοκτήτες της Εταιρείας | | 12.848.464,23 | 19.561.588,70 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 121.061,52 | 413.719,69 |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

| Κατάσταση συνολικού εισοδήματος<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | Σημείωση Γ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ<br>01.01-31.12.2020 | <br>01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Κύκλος εργασιών | 7.1.1 | 327.734.150,86 | 303.481.059,12 |
| Κόστος πωλήσεων | 7.1.4 | (271.687.716,22) | (251.984.240,99) |
| **Μικτό κέρδος** | | **56.046.434,64** | **51.496.818,13** |
| Λοιπά έσοδα | 7.1.2 | 691.531,19 | 522.653,86 |
| Έξοδα διάθεσης | 7.1.4 | (29.108.066,74) | (26.071.783,90) |
| Έξοδα διοίκησης | 7.1.4 | (6.762.582,43) | (5.480.940,96) |
| Λοιπά έξοδα | 7.1.5 | (946.697,05) | (270.731,41) |
| **Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων** | | **19.920.619,61** | **20.196.015,72** |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 7.1.6 | 1.007,82 | 1.323,66 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 7.1.6 | (3.893.597,39) | (3.590.431,72) |
| **Κέρδη προ φόρων** | | **16.028.030,04** | **16.606.907,66** |
| Φόρος εισοδήματος | 7.1.7 | (5.005.265,93) | (3.825.664,90) |
| **Κέρδη μετά από φόρους (Α)** | | **11.022.764,11** | **12.781.242,77** |
| **Λοιπές συνολικες (ζημίες)/έσοδα** | | | |
| Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία καθαρή φόρου | | (2.730.025,84) | 4.110.753,00 |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) | | (281.274,19) | (179.629,39) |
| Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | | 722.712,01 | (895.048,61) |
| **Λοιπά συνολικές (ζημίες)/έσοδα μετά από φόρους (Β)** | | **(2.288.588,02)** | **3.036.074,90** |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)** | | **8.734.176,09** | **15.817.317,67** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

## Γ.3. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων - στοιχεία Ομίλου

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Μετοχικό κεφάλαιο | Προνομιούχες μετοχές | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής | Αποτελέσματα εις νέον | Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2020** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **11.091.571,34** | **111.468.076,57** | **(5.995.716,86)** | **64.876.741,71** | **196.376.155,39** | **4.005.162,01** | **200.409.877,01** |
| Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία | | | (1.838.092,34) | | | | **(1.838.092,34)** | | **(1.838.092,34)** |
| Αναγνώριση δικαωμάτων μειοψηφίας από απόκτηση θυγατρικής | | | | | | | **0,00** | 246.078,36 | **246.078,36** |
| Αναλογιστικές ζημιές από συνταξιοδοτικά προγράμματα | | | | (136.066,47) | | | **(136.066,47)** | | **(136.066,47)** |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού | | | | | (2.826.413,78) | | **(2.826.413,78)** | (110.662,00) | **(2.937.075,02)** |
| Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | | | 612.038,92 | 68.181,47 | | | **680.220,40** | | **(680.220,40)** |
| **Λοιπά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **(1.226.053,42)** | **(67.855,00)** | **(2.826.413,78)** | **0,00** | **(4.120.352,20)** | **135.416,36** | **(3.984.935,84)** |
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως | | | | | | 16.971.109,60 | **16.971.109,60** | 231.723,52 | 17.202.833,12 |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **(1.226.053,42)** | **(67.855,00)** | **(2.826.413,78)** | **16.971.109,60** | **12.850.757,40** | **367.139,88** | **13.217.897,27** |
| Σχηματισμός αποθεματικών διάθεση κερδών | | | | 586.355,53 | | (586.355,53) | **0,00** | | **0,00** |
| Μερίσματα | | | | | | (2.029.374,00) | **(2.029.374,00)** | | **(2.029.374,00)** |
| Αυξήσεις/(Μειώσεις) μετοχικού κεφαλαίου (1) | 13.270.843,44 | 3.743.067,60 | | (19.883.727,36) | | | **(2.869.816,32)** | | **(2.869.816,32)** |
| Προσαρμογή από αλλαγή δικαιωμάτων μειοψηφίας | | | | | | | **0,00** | | **0,00** |
| Λοιπές τακτοποιητικές εγγραφές | | | | 104,604.09 | | | **104.604,09** | | **104.604,09** |
| **Μεταβολή χρήσεως** | **13.270.843,44** | **3.743.067,60** | **(1.226.053,42)** | **(19.260.652,74)** | **(2.826.413,78)** | **14.355.380,07** | **8.056.171,17** | **367.139,88** | **8.426.899,04** |
| | | | | | | | 0,00 | | |
| **Υπόλοιπα κατά την 31.12.2020** | **24.942.790,08** | **7.035.163,20** | **9.865.517,92** | **92.207.423,83** | **(8.822.130,65)** | **79.232.121,78** | **204.432.326,55** | **4.372.301,89** | **208.833.188,05** |

(1)Με την από 6-4-2020 No 111 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε, βάσει των διατάξεων του άρθρου 27 Ν. 4646/2019 (όπως τροποποίησαν το άρθρο 71Γ του Ν.4172/2013) για την κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, κατά δέκα εννέα εκατομμύρια οκτακόσιες ογδόντα τρείς χιλιάδες επτακόσια είκοσι επτά Ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (19.883.727,36 €), με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από εβδομήντα τρία λεπτά (0,73€) ευρώ σε ένα ευρώ και εβδομήντα λεπτά (1,70€) εκάστης. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τριάντα τέσσερα εκατομμύρια οκτακόσιες σαράντα επτά χιλιάδες επτακόσια εξήντα εννέα ευρώ και εξήντα λεπτά (34.847.769,60€) Ευρώ και διαιρείται σε είκοσι εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα οκτώ χιλιάδες εξακόσιες ογδόντα οκτώ (20.498.688) μετοχές, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ και εβδομήντα λεπτά (1,70€) εκάστης.

Με την από 9-9-2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης η μητρική εταιρεία προχώρησε σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου, με επιστροφή κεφαλαίου, κατά 2.869.816,32 Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξία των μετοχών από 1.70 σε 1.56 Ευρώ έκαστη. Κατόπιν της απόφασης αυτής, το μετοχικό κεφάλαιο της μητρικής εταιρείας ανέρχεται σε 31.977.953,28 Ευρώ και διαιρείται σε 20.498.688 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.56 Ευρώ έκαστη.

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

| Ποσά εκφρασμένα σε € | Κοινές μετοχές | Προνομιούχες μετοχές | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής | Αποτελέσματα εις νέον | Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **7.999.136,31** | **104.534.743,20** | **(4.321.897,67)** | **58.182.137,25** | **181.386.720,94** | **3.591.442,32** | **184.978.163,26** |
| Προσαρμογή της OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GmbH | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28.559,61 | 28.559,61 | 0,00 | 28.559,61 |
| **Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019** | **11.671.946,64** | **0,00** | **7.999.136,31** | **104.534.743,20** | **(4.321.897,67)** | **58.210.696,86** | **181.386.720,94** | **3.591.442,32** | **184.978.163,26** |
| Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία | 0,00 | 0,00 | 4.063.168,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.063.168,16 | 0,00 | **4.063.168,16** |
| Αναλογιστικά Κέρδη/ (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (211.768,39) | 0,00 | 0,00 | (211.768,39) | 0,00 | **(211.768,39)** |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (1.673.819,19) | 0,00 | (1.673.819,19) | 27.299,81 | **(1.646.519,38)** |
| Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | 0,00 | 0,00 | (970.733,13) | 83.948,52 | 0,00 | 0,00 | (886.784,61) | 0,00 | **(886.784,61)** |
| **Λοιπά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **3.092.435,03** | **(127.819,87)** | **(1.673.819,19)** | **0,00** | **1.290.795,97** | **27.299,81** | **1.318.095,78** |
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.270.792,74 | 18.270.792,74 | 386.419,88 | **18.657.212,62** |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **3.092.435,03** | **(127.819,87)** | **(1.673.819,19)** | **18.270.792,74** | **19.561.588,71** | **413.719,69** | **19.975.308,40** |
| Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.510.180,09 | 0,00 | (6.510.180,09) | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Μερίσματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (4.448.222,60) | (4.448.222,60) | 0,00 | **(4.448.222,60)** |
| Αυξήσεις/Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Προσαρμογή από αλλαγή δικαιωμάτων μειοψηφίας | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Λοιπές διορθωτικές εγγραφές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 550.973,15 | 0,00 | (646.345,20)) | (95.372,05) | 0,00 | **(95.372,05)** |
| **Μεταβολή χρήσεως** | **0,00** | **3.292.095,60** | **3.092.435,03** | **6.933.333,37** | **(1.673.819,19)** | **6.666.044,85** | **15.017.994,06** | **413.719,69** | **15.431.713,75** |
| **Υπόλοιπα κατά την 31.12.2019** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **11.091.571,34** | **111.468.076,57** | **(** **5.995.716,86)** | **64.876.741,71** | **196.376.155,39** | **4.005.162,01** | **200.409.877,01** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*
*Επαναδιατύπωση: Η ανάλυση των συγκριτικών υπολοίπων στις 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναταξινομηθεί μέσα στην ίδια Σημείωση ώστε να συμμορφωθούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση για την τρέχουσα περίοδο.*

## Στοιχεία Εταιρείας

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Κοινές μετοχές | Προνομιούχες μετοχές | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2020** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **6.050.412,92** | **109.889.187,28** | **47.582.206,21** | **178.485.848,55** |
| Τέλος επιτηδεύματος | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (3.350,00) | **(3.350,00)** |
| **Προσαρμοσμένη έναρξη περιόδου 1η Ιανουαρίου 2020** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **6.050.412,92** | **109.889.187,28** | **47.578.856,21** | **178.482.498,55** |
| Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία | 0,00 | 0,00 | (2.730.025,84) | 0,00 | 0,00 | (2.730.025,84) |
| Αναλογιστικά (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (281.274,19) | 0,00 | (281.274,19) |
| Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | 0,00 | 0,00 | 655.206,20 | 67.505,81 | 0,00 | 722.712,01 |
| **Λοιπά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **(2.074.819,64)** | **(213.768,38)** | **0,00** | **(2.288.588,02)** |
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.022.764,11 | **11.022.764,11** |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **(2.074.819,64)** | **(213.768,38)** | **11.022.764,11** | **8.734.176,09** |
| Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Μερίσματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (2.029.374,00) | **(2.029.374,00)** |
| Αυξήσεις/(Μειώσεις) μετοχικού κεφαλαίου | 13.270.843,44 | 3.743.067,60 | 0,00 | (19.883.727,36) | 0,00 | **(2.869.816,32)** |
| Λοιπές μεταβολές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Μεταβολή χρήσεως** | **13.270.843,44** | **3.743.067,60** | **0,00** | **(19.883.727,36)** | **(2.029.374,00)** | **(4.899.190,32)** |
| **Υπόλοιπα κατά την 31.12.20** | **24.942.790,08** | **7.035.163,20** | **3.975.593,29** | **89.791.691,44** | **56.572.246,31** | **182.317.484,32** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Κοινές μετοχές | Προνομιούχες μετοχές | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **2.883.599,51** | **104.139.500,72** | **45.226.318,86** | **167.213.461,33** |
| Επίδραση αλλαγής λογιστικών πολιτικών (υιοθέτηση Δ.Π.Χ.Α. 9) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (96.396,09) | **(96.396,09)** |
| **Προσαρμοσμένη έναρξη περιόδου 1η Ιανουαρίου 2019** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **2.883.599,51** | **104.139.500,72** | **45.129.922,77** | **167.117.065,24** |
| Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία | 0,00 | 0,00 | 4.110.752,90 | 0,00 | 0,00 | **4.110.752,90** |
| Αναλογιστικά (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (179.629,39) | 0,00 | **(179.629,39)** |
| Φόροι εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | 0,00 | 0,00 | (943.939,49) | 48.890,98 | 0,00 | **(895.048,61)** |
| **Λοιπά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **3.166.813,41** | **(130.738,41)** | **0,00** | **3.036.074,90** |
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.781.242,77 | 12.781.242,77 |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα** | **0,00** | **0,00** | **3.166.813,41** | **(130,738.41)** | **12.781.242,77** | **15.817.317,67** |
| Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.880.424,97 | (5.880.424,97) | 0,00 |
| Μερίσματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (4.448.222,60) | (4.448.222,60) |
| Λοιπές μεταβολές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (311,76) | (311,76) |
| Αυξήσεις/Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Μεταβολή χρήσεως** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **5.880.424,97** | **(10.328.959,33)** | **(4.448.534,36)** |
| **Υπόλοιπα κατά την 31.12.19** | **11.671.946,64** | **3.292.095,60** | **6.050.412,92** | **109.889.187,28** | **47.582.206,21** | **178.485.848,55** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

## Γ.4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| Έμμεση Μέθοδος<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € - ΟΜΙΛΟΣ* | 01.01-<br>31.12.2020 | 01.01-<br>31.12.2019 |
|---|---|---|
| **ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ** | | |
| **Κέρδη προ φόρων** | 22.946.260,76 | 23.582.521,87 |
| **Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:** | | |
| Αποσβέσεις | 22.336.274,46 | 19.007.745,27 |
| Προβλέψεις/αναστροφές προβλέψεων | 260.016,47 | 104.026,47 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη) επενδυτικής δραστηριότητας | (734.283,54) | (272.567,01) |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | (56.182,85) | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 5.219.721,60 | 5.178.611,34 |
| **Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:** | | |
| (Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων | (1.237.219,40) | 16.780.499,12 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων (εμπορικές) | 3.340.924,42 | 5.805.144,56 |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων (λοιπές) | (4.057.300,72) | (152.907,72) |
| (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 1.172.903,96 | (11.135.976,57) |
| Μείον: | | |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (5.823.633,28) | (7.344.441,03) |
| **Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)** | **43.367.481,88** | **51.552.656,30** |
| **ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ** | | |
| Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων | (28.466.339,45) | (24.552.564,72) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων | 56.646,43 | 194.461,95 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 56.182,85 | 47.580,22 |
| Απόκτηση θυγατρικών εταιρειών | (2.236.371,85) | 0,00 |
| **Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)** | **(30.589.882,02)** | **(24.310.522,55)** |
| **ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ** | | |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | (2.869.816,32) | 0,00 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 33.019.329,56 | 3.627.333,71 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (22.941.224,24) | (16.992.094,16) |
| Πληρωμή υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων | (2.669.377,16) | (2.758.043,67) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (4.861.258,58) | (4.967.834,90) |
| Μερίσματα/προμερίσματα πληρωθέντα | (7.099.416,27) | (4.448.222,60) |
| **Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)** | **(7.421.763,01)** | **(25.538.861,62)** |
| **Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)** | **5.355.836,85** | **1.703.272,14** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου** | **9.961.624,83** | **8.255.807,17** |
| Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης | 1.541,78 | 2.545,52 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου** | **15.319.003,46** | **9.961.624,83** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

| **Έμμεση Μέθοδος**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € - ΕΤΑΙΡΕΙΑ*** | **01.01-31.12.2020** | **01.01-31.12.2019** |
|---|---|---|
| **ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ** | | |
| **Κέρδη προ φόρων** | 16.028.030,04 | 16.606.907,66 |
| **Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:** | | |
| Αποσβέσεις | 14.209.777,44 | 12.614.681,63 |
| Προβλέψεις/αναστροφές προβλέψεων | 73.019,12 | 130.470,56 |
| Κέρδη/ζημιές από πώληση παγίων | (91.107,22) | 0,00 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη) επενδυτικής δραστηριότητας | (1.007,82) | (1.323,66) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 3.893.597,39 | 3.590.431,72 |
| **Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:** | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 608.101,70 | 9.714.634,95 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων (εμπορικές) | 265.972,28 | 3.723.318,34 |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων (λοιπές) | (1.487.529,60) | (976.964,62) |
| Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 1.227.819,52 | (4.181.054,39) |
| Μείον: | | |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (2.794.003,53) | (9.875.922,50) |
| **Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)** | **31.932.669,32** | **31.345.179,69** |
| **ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ** | | |
| (Απόκτηση) / διάθεση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | (7.836.340,00) | (2.810.000,00) |
| Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων | (23.769.734,43) | (23.382.943,65) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων | 512.730,01 | 707.561,97 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 1.007,82 | 1.323,66 |
| **Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)** | **(31.092.336,60)** | **(25.484.058,02)** |
| **ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ** | | |
| Καταβολές για μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου | (507.984,08) | 0,00 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 32.591.946,42 | 7.194.706,99 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (14.430.129,66) | (6.855.316,15) |
| Πληρωμή υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων | (2.630.500,88) | 2.066.080,73 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (3.917.166,17) | (3.395.998,90) |
| Μερίσματα/προμερίσματα πληρωθέντα | (7.099.416,27) | (4.448.222,60) |
| **Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)** | **4.006.749,36** | **(5.438.749,92)** |
| **Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)** | **4.847.082,08** | **422.371,75** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου** | **5.804.933,24** | 5.382.561,49 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου** | **10.652.015,32** | **5.804.933,24** |

*Οι σημειώσεις των σελίδων 39 έως 96 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.*

## Γ.5. Γενικές πληροφορίες

**Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ» (εφεξής Εταιρεία) είναι ανώνυμη Εταιρεία που δραστηριοποιείται στην παραγωγή και διανομή γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων και χυμών.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1986 στα Τρίκαλα και εδρεύει στην Ελλάδα, Νομός Τρικάλων, Δήμος Πύλης στο 5ο χλμ. Τρικάλων – Πύλης. ΤΚ 42100 με την επωνυμία «ΤΥΡ.Α.Σ. Α.Ε.». Από την ίδρυση της έως σήμερα η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (εφεξής ο Όμιλος) πρωταγωνιστεί στον κλάδο διαθέτοντας υψηλής ποιότητας προϊόντα. Οι κύριες ομάδες προϊόντων τις οποίες παράγει ο Όμιλος είναι:

- ✓ Τυροκομικά – Βούτυρο (Λευκά και κίτρινα τυριά, τυριά τυρογάλακτος, τυριά σκληρά, βούτυρο)
- ✓ Γαλακτοκομικά (Φρέσκο γάλα, γάλα υψηλής παστερίωσης (ESL), γάλα μακράς διαρκείας (UHT) σοκολατούχο γάλα, ξινόγαλα, κρέμα γάλακτος, επιδόρπια γάλακτος)
- ✓ Χυμοί (φρέσκοι χυμοί)
- ✓ Γιαούρτια-Επιδόρπια γιαουρτιού (γιαούρτι, υποπροϊόντα γιαουρτιού)
- ✓ Φυτικά προϊόντα
- ✓ Τσάι του βουνού
- ✓ Αναψυκτικά
- ✓ Ανθρακούχο νερό

Από την ίδρυσή της έως και σήμερα η Εταιρεία βρίσκεται σε μια διαρκή επέκταση τόσο μέσω της διενέργειας επενδύσεων σε νέες εγκαταστάσεις όσο και μέσω θυγατρικών εταιρειών τις οποίες η Εταιρεία ίδρυσε ή απέκτησε την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου. Στην παρούσα φάση η Εταιρεία μαζί με τις θυγατρικές της αποτελούν Όμιλο εταιρειών ο οποίος δημιουργήθηκε σταδιακά.

Ορόσημο αποτέλεσε η ίδρυση της Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΣΤΕΡΓΙΟΥ ΣΑΡΑΝΤΗ Ο.Ε.» το 1985 με την κατασκευή εργοστασίου παραγωγής γαλακτοκομικών προϊόντων, η έναρξη της παραγωγικής δραστηριότητας του οποίου ξεκίνησε τον Ιούνιο του 1986. Μετά τη μετατροπή της Εταιρείας σε Α.Ε. το 1992, ακολούθησε το 1999 η εξαγορά της εταιρείας TYROM S.A. και το Μάιο του 2000 αποκτήθηκε το πλειοψηφικό πακέτο των μετοχών αυτής. Ακολουθεί η εξαγορά πλειοψηφικού πακέτου της Γαλακτοβιομηχανίας Λαρίσης Α.Ε. «ΟΛΥΜΠΟΣ» το 2000 και η ίδρυση της TYRBUL S.A. στη Βουλγαρία το 2003. Το 2005 ιδρύεται η εταιρεία με την επωνυμία «LACTOLYMP S.A.», η οποία τον επόμενο χρόνο μετονομάστηκε σε «S.C. OLYMPUS DAIRY INDUSTRY S.A.» (πλέον "S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV S.A."). Τον Οκτώβριο του 2009 συγχωνεύτηκε μέσω απορρόφησης με την TYROM S.A., κρατώντας την επωνυμία «S.C. OLYMPUS DAIRY INDUSTRY S.A.». Ακολουθεί, η απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Γαλακτοβιομηχανίας Λαρίσης Α.Ε. «ΟΛΥΜΠΟΣ» το 2005 και τέλος η εξαγορά της Γαλακτοβιομηχανίας Ξάνθης Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» το 2008. Στα τέλη της επόμενης χρονιάς (2009) ιδρύεται η νέα θυγατρική του Ομίλου στην Αμερική με την επωνυμία «Olympus Dairy USA Corp.», αρχικά με ποσοστό 60% και στη συνέχεια με 10%. Στα τέλη της χρήσης 2013, ιδρύθηκε στην Ιταλία, η εταιρεία «OLYMPUS ITALIA S.r.l.», με έδρα το Μιλάνο, ενώ κατά τη χρήση 2014, ιδρύθηκε η Olympus Deutschland GmbH με έδρα τη Γερμανία. Στις αρχές της χρήσης 2016, ιδρύθηκε στην Αγγλία, η εταιρεία «Olympus Dairy UK Ltd».

Κατά την 30.09.2015 η θυγατρική εταιρεία ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» απορροφήθηκε από την θυγατρική εταιρεία «ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε.» η οποία άλλαξε την επωνυμία της και λειτουργεί ως «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΜΕΙΑ Α.Ε». Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας απορρόφησης, ιδρύονται δύο (2) νέες θυγατρικές με τις επωνυμίες «ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε.» και «ΡΟΔΟΠΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε.».

Την 01.10.16 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες απορρόφησης της μητρικής εταιρείας ΤΥΡ.Α.Σ. Α.Ε. (απορροφούμενη) από την Ελληνικά Γαλακτοκομεία Α.Ε., με βάση τις διατάξεις των άρθρων 690,0077 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93.

Εντός του 2016 συστάθηκαν δύο (2) νέες θυγατρικές με τις επωνυμίες «ΤΥΡ.Α.Σ. Α.Ε.» και «Olympus Dairy UK Ltd». Εντός του 2018 ιδρύθηκαν τέσσερις νέες θυγατρικές στην Σουηδία, Βόρεια Μακεδονία, Αλβανία και Σερβία. Την 25.02.2019 ιδρύθηκε από την Ελληνικά Γαλακτοκομεία Α.Ε., μία θυγατρική

εταιρεία με την επωνυμία «Olympus Foods France S.A.R.L» ενώ την 25.07.2019 Ιούλιου του 2019 ιδρύθηκε και η θυγατρική με την επωνυμία «Olympus Foods Cyprus LTD».

Την 01.06.2020 η Εταιρεία εξαγόρασε την εταιρεία ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ κατά 100%, η οποία την 02.06.2020 απέκτησε κατά 77,8% την εταιρεία ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ.

Η ανοδική πορεία της Εταιρείας, σε συνδυασμό με την ταχεία ανάπτυξή της, έχουν οδηγήσει στην εξαγωγική δραστηριότητα μιας μεγάλης γκάμας γαλακτοκομικών προϊόντων σε χώρες του εξωτερικού.

Βάσει της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 06/04/2020, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών κατά δεκα εννέα εκατομμύρια οκτακόσιες ογδόντα τρείς χιλιάδες επτακόσια είκοσι επτά ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (19.883.727,36€) με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 0,73 € σε 1,70€ έκαστη.

Βάσει της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 09/09/2020, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά δύο εκατομμύρια οκτακόσιες εξήντα εννέα χιλιάδες οκτακόσια δεκαέξι ευρώ και τριάντα δύο λεπτά (2.869.816,32€) με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 1,70 € σε 1,56€ έκαστη.

Συνεπώς το μετοχικό κεφάλιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον σε 31.977.953,28€, ενώ οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως εξής:

**ΨΙΛΗ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑ**

| Μέτοχος | Έδρα | Αρ. Μετοχών | Αρ. Ψήφων | Ποσοστό συμμετοχής |
|---|---|---|---|---|
| Σαράντης Δ. Στυλιανός | Τρίκαλα | 2.718.124 | 2.718.124 | 13,26% |
| Σαράντης Δ. Γεώργιος | Τρίκαλα | 2.718.124 | 2.718.124 | 13,26% |
| Σαράντη Δ. Μαρίνα | Τρίκαλα | 2.558.236 | 2.558.236 | 12,48% |
| Σαράντης Μ. Στυλιανός | Τρίκαλα | 2.664.828 | 2.664.828 | 13,00% |
| Σαράντης Μ. Ζωή | Τρίκαλα | 2.664.828 | 2.664.828 | 13,00% |
| Σαράντης Μ. Μιχαήλ | Τρίκαλα | 2.664.828 | 2.664.828 | 13,00% |
| **Σύνολο** | | **15.988.968** | **15.988.968** | **78,00%** |

**ΕΠΙΚΑΡΠΙΑ**

| Μέτοχος | Έδρα | Αρ. Μετοχών | Αρ. Ψήφων | Ποσοστό συμμετοχής |
|---|---|---|---|---|
| Σαράντης Σ. Δημήτριος | Τρίκαλα | 7.994.484 | 7.994.484 | 39,00% |
| Σαράντης Σ. Μιχαήλ | Τρίκαλα | 7.994.484 | 7.994.484 | 39,00% |
| **Σύνολο** | | **15.988.968** | **15.988.968** | **78,00%** |

**ΚΥΡΙΟΤΗΤΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΕΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΨΗΦΟΥ**

| Μέτοχος | Έδρα | Αρ. Μετοχών | Εκπρόσωπος | Ποσοστό συμμετοχής |
|---|---|---|---|---|
| Αφοί Δημητρίου Σαράντη Α.Ε. | Τρίκαλα | 2.254.860 | Γεώργιος Σαράντης του Δημητρίου | 11,00% |
| Αφοί Μιχαήλ Σαράντη Α.Ε. | Τρίκαλα | 2.254.860 | Στυλιανός Σαράντης του Μιχαήλ | 11,00% |
| **Σύνολο** | | **4.509.720** | | **22,00%** |
| **Γενικό Σύνολο Μετοχών** | | **20.498.688** | | **100,00%** |
| **Αξία Μετοχής (EUR)** | | **1,56** | | |
| **Μετοχικό Κεφάλαιο** | | **31.977.953,28** | | |

Οι ηλεκτρονικές διευθύνσεις της Εταιρείας είναι, www.hellenicdairies.com, www.tyras.gr, www.olympos.gr , www.galaktokomio-rodopi.gr , www.olympusdairy.com

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρεία έχουν ως εξής:

**Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου**

| | |
|---|---|
| Σαράντης Δημήτριος του Στεργίου | Πρόεδρος |
| Σαράντης Μιχαήλ του Στεργίου | Δ/νων Σύμβουλος |

| | |
|---|---|
| Γιάτσιος Βασίλειος του Ιωάννη | Αντιπρόεδρος - Αγορανομικός Σύμβουλος |
| Σούρλης Στέργιος του Αθανασίου | Αναπλ. Δ/νων Σύμβουλος |
| Σαράντη Ζωή του Μιχαήλ | Μέλος |
| Σαράντης Γεώργιος του Δημητρίου | Μέλος |
| Σαράντης Στυλιανός του Μιχαήλ | Μέλος |
| Σαράντης Στυλιανός του Δημητρίου | Μέλος |
| Χύτας Κωνσταντίνος του Αποστόλου | Μέλος |

Η ανωτέρω σύνθεση αποφασίστηκε με την από 18.04.2019 απόφαση του πρακτικού Γενικής Συνέλευσης Νο 105, με θητεία μέχρι την 18.04.2022.

## Γ.6. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων

### Γ.6.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2020 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) και την αρχή του ιστορικού κόστους (historical cost convention), όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες (εμπορικό χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και γήπεδα και κτίρια) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις ερμηνείες τους όπως αυτές εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2020.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 καταρτίστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές αρχές και μεθόδους αποτίμησης που ακολουθήθηκαν για την ετοιμασία και παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019. Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31η Δεκεμβρίου 2020 ελήφθησαν υπόψη για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα (βλέπε παρακάτω στην ενότητα Γ.6.1.3).

Ο Όμιλος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 δεν τήρησε ορισμένους συμβατικούς όρους και ακολούθως αν και υπάρχει παρέκκλιση της εφαρμογής της παραγράφου 74 του Δ.Λ.Π 1, δεν κατέταξε μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις ποσού € 13.5 εκατ. περίπου σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Στις 9/12/2020 και στις 23/4/2021 ο Όμιλος έλαβε από τους δανειστές επιστολές εξαίρεσης για τη μη τήρηση των ανωτέρω συμβατικών όρων και επομένως οι ανωτέρω τραπεζικές υποχρεώσεις ποσού € 13.5 εκατ. παραμένουν κατ' ουσία μακροπρόθεσμες.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 (1.1-31.12.2020) εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 6η Αυγούστου 2021.

#### Γ.6.1.1. Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει στη διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσεως. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Αναφορικά με τις σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, βλέπε κατωτέρω στην ενότητα 6.1.2 «Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης».

#### Γ.6.1.2. Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου, είτε να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και εν εξελίξει καταστάσεων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν

τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων μετά την 31.12.2020 αφορούν κυρίως:

- Σημείωση 7.2 – Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια
- Σημείωση 7.2 – Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης
- Σημείωση 7.5– Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις
- Σημείωση 7.10 – Απαιτήσεις
- Σημείωση 7.17 – Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις
- Σημείωση 7.18 – Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία
- Σημείωση 7.1.7 – Φόρος εισοδήματος

Με βάση την πορεία των εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου στο 2020 δεν έχουν διαπιστωθεί δεδομένα τα οποία απαιτούν πρόσθετες προσαρμογές ή γνωστοποιήσεις.

### Γ.6.1.3. Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α.

**Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2020**.

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS Interpretation Committee) και εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2020 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

**Α) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων. Αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες**

**Ι) Πρότυπα και διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση**

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2020.

Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2020 δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020. Αυτές επίσης αναφέρονται παρακάτω:

- ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις): Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων.
- Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς: Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ.
- ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) "Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς": Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Η δεύτερη φάση (σχέδιο προτύπου) επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου.

**ΙΙ) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα**

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων, των διερμηνειών και των τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

- ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020): Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

  - Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
  - Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,
  - Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

  Τον Φεβρουάριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε πρόταση για παράταση, κατά ένα επιπλέον έτος (έως την 30η Ιουνίου 2022), της περιόδου κατά της οποία εφαρμόζεται η πρακτική εξάσκηση στις παραχωρήσεις ενοικίου σε μια αλλαγή στις πληρωμές μισθώσεων, που αρχικά είχε ισχύ έως τις 30 Ιουνίου 2021

- ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023): Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονίσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021). Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις εταιρείες ασφαλίσεων που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να λάβουν τις ίδιες διευκολύνσεις με αυτές που προβλέπονται στις τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.
- ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του: Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων: οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις: οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστος των ενσώματων ακινητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία: οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.
- Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 9- Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41-Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις): Οι Τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023 με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσεων ουσιαστικής σημασίας στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής (Practice statement) για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας της ουσιαστικότητας κατά τη λήψη κρίσεων για γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής.

- ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν έναν νέο ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων, οριζόμενοι ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις σφαλμάτων Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Γ.6.2. Βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες:

#### Γ.6.2.1.Συναλλαγματικές μετατροπές

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της καθεμίας οντότητας του Ομίλου έχουν μετρηθεί με το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο η οντότητα λειτουργεί ('λειτουργικό νόμισμα'). Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, που είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας και το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα αποτίμησης βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κάθε συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από την μετατροπή των χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοοικονομικής Θέσης, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Τα αποτελέσματα και η καθαρή θέση όλων των εταιρειών του Ομίλου των οποίων το λειτουργικό νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης, μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης ως ακολούθως:

(α) τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού για κάθε Κατάστασης Χρηματοοοικονομικής Θέσης που παρουσιάζεται μετατρέπονται σύμφωνα με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της εν λόγω κατάστασης,

(β) τα έσοδα και έξοδα για κάθε Συνολικού Εισοδήματος έχουν μεταφραστεί με τη μέση συναλλαγματική ισοτιμία και

(γ) όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό στοιχείο της Καθαρής Θέσης διαμέσου της Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, καθώς και των δανείων και άλλων εργαλείων που χαρακτηρίζονται ως αντιστάθμιση κινδύνου των επενδύσεων αυτών, λαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια των ιδιοκτητών. Όταν μια εκμετάλλευση στο εξωτερικό εκποιηθεί μερικώς ή πωληθεί, οι συναλλαγματικές διαφορές που είχαν καταγραφεί στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως τμήμα του κέρδους ή της ζημίας από την πώληση. Η υπεραξία και οι προσαρμογές της εύλογης αξίας που προκύπτουν σχετικά με την απόκτηση ξένης οντότητας αντιμετωπίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της ξένης οντότητας και μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος.

Κατά την ενοποίηση υπάρχουν συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες αφορούν τις θυγατρικές εταιρείες που εδρεύουν στην Αλβανία, την Σερβία, την Σουηδία, την Ρουμανία, την Βόρεια Μακεδονία και την Αγγλία. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό στοιχείοτης Καθαρής Θέσης διαμέσου της Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Υπάρχει και θυγατρική εταιρεία στην Βουλγαρία από την οποία δεν προκύπτουν συναλλαγματικές διαφορές λόγω της σταθερής ισοτιμίας του νομίσματος της με το Ευρώ (€(.

### Γ.6.2.2. Ενσώματα πάγια

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους ή στην εύλογη αξία (fair value). Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, ή που θα κατέβαλλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η αρχική καταχώριση / αναγνώριση ενός παγίου γίνεται πάντοτε στο κόστος. Το κόστος κτήσης των πάγιων στοιχείων περιλαμβάνει τα άμεσα κατανεμηθέντα κόστη (τιμή αγοράς, μεταφορικά, ασφάλιστρα, μη επιστρεπτέοι φόροι αγοράς, κλπ.) για να φθάσουν τα στοιχεία σε κατάσταση λειτουργίας μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια της Εταιρείας, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με βάση μελέτες που λαμβάνονται από ανεξάρτητους οίκους εκτιμητών. Εντός της τρέχουσας χρήσης ο Όμιλος αναπροσάρμοσε τις αξίες των ανωτέρω παγίων του βάσει νεότερης εκτιμητικής μελέτης που έλαβε από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή.

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία εμφανίζονται στην τιμή κτήσεώς τους, μειωμένα κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται.

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής, λογισμικών προγραμμάτων, όπως δαπάνες μισθοδοσίας, κόστος υλικών και υπηρεσιών καθώς και κάθε δαπάνη προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας, καθώς και η άδεια εκμετάλλευσης εμπορικού σήματος. Οι προϋποθέσεις για την κατάταξη των δαπανών που πραγματοποιούνται για την ιδιοπαραγωγή λογισμικών ως άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου είναι οι εξής:

- Πρόθεση ολοκλήρωσης της ιδιοπαραγωγής του περιουσιακού στοιχείου.
- Τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης της ιδιοπαραγωγής του περιουσιακού στοιχείου ώστε να καταστεί έτοιμο για χρήση ή πώληση.
- Επάρκεια τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για την ολοκλήρωσης της ιδιοπαραγωγής του περιουσιακού στοιχείου.
- Ικανότητα χρήσης ή πώλησης του ιδιοπαραγόμενου περιουσιακού στοιχείου.
- Δημιουργία μελλοντικών οικονομικών ωφελειών για την Εταιρεία από το ιδιοπαραγόμενο περιουσιακό στοιχείο.
- Αξιόπιστη αποτίμηση της δαπάνης που επιρρίπτεται στο ιδιοπαραγόμενο περιουσιακό στοιχείο κατά την περίοδο ανάπτυξής του.

Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του.

Οι λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις (αξία κτήσης εκμετάλλευσης εμπορικού σήματος) δεν αποσβένονται λόγω της αδυναμίας να επιμετρηθεί με αξιοπιστία η εμπορική τους βιωσιμότητα και η εισροή τους στο άμεσο μέλλον.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

| Περιγραφή | Έτη Ωφέλιμης Ζωής |
|---|---|
| Κτίρια και τεχνικά έργα | 50 έτη |
| Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | 18 έτη |
| Μεταφορικά μέσα | 10 έτη |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 7 έτη |
| Προγράμματα Η/Υ γραφείων | 3 έτη |

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να αναθεωρηθεί και να προσαρμοστεί εάν αυτό κριθεί αναγκαίο κατά την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

### Γ.6.2.3. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για την Εταιρεία και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη εταιρεία.

### (i) Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά όταν η Εταιρεία καταστεί συμβαλλόμενο μέρος στις συμβατικές διατάξεις του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για ένα στοιχείο που δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα έξοδα συναλλαγής που μπορούν να αντιστοιχούν άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοσή του. Οι εμπορικές απαιτήσεις χωρίς σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα αρχικά επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

### (ii) Ταξινόμηση και μετέπειτα επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες

- στο αποσβέσιμο κόστος

- εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI),

- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή μέσω των αποτελεσμάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και του Ομίλου έχει ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος Κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διατηρούνται στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο τη διακράτηση τους και την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών που πληρούν το «SPPI» κριτήριο. Σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν επαναταξινομούνται μετά την αρχική τους αναγνώριση, εκτός εάν η Εταιρεία αλλάξει το επιχειρηματικό τους μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, οπότε όλα τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινομούνται την πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου.

### (iii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία και ο Ομιλος αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας για πιστωτικές ζημίες, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

Οι ζημιές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αντικατοπτρίζονται σε λογαριασμό πρόβλεψης. Όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος θεωρεί ότι δεν υπάρχουν ρεαλιστικές προοπτικές ανάκτησης του περιουσιακού στοιχείου, τα σχετικά ποσά διαγράφονται. Εάν το ποσό της ζημίας απομείωσης μειωθεί μεταγενέστερα και η μείωση σχετίζεται αντικειμενικά με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, τότε η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστράφεται μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις τόσο της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αυτών για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη, θεωρούνται όλες εισπράξιμες.

### (iv) Αποαναγνώριση

### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία και ο Ομιλος αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν εκπνεύσουν τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων από το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα είτε έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, είτε δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Επίσης, όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο, άλλα έχει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως, χωρίς σημαντική καθυστέρηση υπό την μορφή μιας σύμβασης μεταβίβασης.

Όταν η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τις οποίες μεταβιβάζει περιουσιακά στοιχεία αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της, διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων. Στις περιπτώσεις αυτές, τα μεταβιβαζόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν αποαναγνωρίζονται.

### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία και ο Όμιλος διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της ακυρώνονται ή εκπνέουν. Επίσης, η Εταιρεία και ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή, αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, οπότε αυτή η ανταλλαγή ή η τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας.

Κατά τη διαγραφή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας που έχει εξαλειφθεί και του καταβληθέντος ποσού (συμπεριλαμβανομένων τυχόν μη μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί) αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

### Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης μόνο όταν υφίσταται νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

### Γ.6.2.4. Υπεραξία επιχείρησης

Υπεραξία είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του Παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η Εταιρεία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα περιουσιακό στοιχείο, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό του κόστους ενοποίησης το οποίο υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα περιουσιακά στοιχεία, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας Εταιρείας. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση και αποτιμάται στο κόστος μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, ο Όμιλος εκτιμά κατά πόσο υφίστανται ενδείξεις απομείωσης. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, πραγματοποιείται ανάλυση με στόχο να αξιολογηθεί κατά πόσον η λογιστική αξία είναι πλήρως ανακτήσιμη. Για την ευχερέστερη διεκπεραίωση των ελέγχων απομείωσης (impairment test), το ποσό της υπεραξίας κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών.

### Γ.6.2.5. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ως επενδυτικά ακίνητα ορίζονται τα ακίνητα που προορίζονται για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και για τα δύο και δεν χρησιμοποιούνται από καμία θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, καθώς και τα οικόπεδα που κατέχονται χωρίς να έχει καθοριστεί η μελλοντική τους χρήση. Τα ακίνητα, που ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Όμιλο, αξιοποιούνται για τις παραγωγικές ή διοικητικές ανάγκες του και δεν θεωρούνται επενδυτικά ακίνητα. Αυτό αποτελεί και το κριτήριο διαχωρισμού των ακινήτων μεταξύ των επενδυτικών και των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων. Τα επενδυτικά ακίνητα απεικονίζονται αρχικά στο ιστορικό κόστος κτήσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα επενδυτικά ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία αντανακλά τις συνθήκες της αγοράς την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και καθορίζεται από τη Διοίκηση ή ανεξάρτητους εκτιμητές σε ετήσια βάση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τη μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στον λογαριασμό «Άλλα έσοδα» ή «Άλλα έξοδα» την περίοδο που πραγματοποιείται. Στην περίπτωση που ένα επενδυτικό ακίνητο ιδιοχρησιμοποιηθεί, αναταξινομείται ως ενσώματη ακινητοποίηση. Η εύλογη αξία του ακινήτου κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης αποτελεί το τεκμαρτό κόστος κτήσης για την περαιτέρω λογιστικοποίησή του.

### Γ.6.2.6. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

| **Επωνυμία εταιρείας** | **Αξία Κτήσης** | | **Σχέση συμμετοχής κατά την 31.12.2019** | | **Μέθοδος ενοποίησης** | **Έδρα** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε €** | **31.12.2020** | **31.12.2019** | | | | |
| | | | | | | |
| **Θυγατρικές εταιρείες** | | | **Άμεση** | **Έμμεση** | | |
| ΤΥΡΑΣ Α.Ε. | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Ελλάδα |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | 25.380,71 | 25.380,71 | 100% | | Ολική | Αγγλία |
| ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε. | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Ελλάδα |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Ελλάδα |
| TYRBUL S.A. | 11.732.890,90 | 11.732.890,90 | 100% | | Ολική | Βουλγαρία |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV S.A. | 53.206.234,08 | 53.206.234,08 | 94,81% | | Ολική | Ρουμανία |
| OLYMPUS ITALIA Srl | 10.000,00 | 10.000,00 | 100% | | Ολική | Ιταλία |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GmbH | 25.000,00 | 25.000,00 | 100% | | Ολική | Γερμανία |
| OLYMPUS FOODS d.o.o. Beograd | 250.000,00 | 180.000,00 | 100% | | Ολική | Σερβία |
| OLYMPUS FOODS TIRANA Sh.p.k. | .60.000,00 | 30.000,00 | 100% | | Ολική | Αλβανία |
| OLYMPUS FOODS DOOEL SKOPJE | 90.000,00 | 90.000,00 | 100% | | Ολική | Βόρεια Μακεδονία |
| HELLENIC DAIRIES NORDIC AB | 4.946,77 | 4.946,77 | 100% | | Ολική | Σουηδία |
| OLYMPUS FRANCE SARL | 50.000,00 | 50.000,00 | 100% | | Ολική | Γαλλία |
| OLYMPUS DAIRY CYPRUS | 2.950.000,00 | 2.550.000,00 | 100% | | Ολική | Κύπρος |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ | 7.396.340,00 | - | 100% | | Ολική | Ελλάδα |
| Απομείωση TIRANA Sh.p.k. | (60.000,00) | 0,00 | | | | |
| **Σύνολο θυγατρικών** | **75.815.792,46** | **67.979.452,50** | | | | |
| | | | | | | |
| **Συγγενείς εταιρείες** | | | | | | |
| OLYMPUS DAIRY USA Corp* | 9.543,84 | 9.543,84 | 10% | | | Η.Π.Α. |
| PRODLACTA S.A.* | 2.755.882,46 | 2.755.882,46 | | 5,10% | | Ρουμανία |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Απομειώσεις | (2.765.426,30) | (2.765.426,30) | | | | |
| **Σύνολο συγγενών εταιρειών** | **0,00** | **0,00** | | | | |
| **Σύνολο συμμετοχών** | **75.815.792,46** | **67.979.452,50** | | | | |

### Γ.6.2.6.1. Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος άμεσα ή έμμεσα, ελέγχει την οικονομική και λειτουργική τους πολιτική. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία κατά την οποία αποκτάται ο έλεγχος επ΄ αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος δεν υφίσταται. Η λογιστική μέθοδος της εξαγοράς χρησιμοποιείται για τον λογισμό εξαγοράς θυγατρικών. Το κόστος εξαγοράς μιας θυγατρικής υπολογίζεται ως το άθροισμα των εύλογων αξιών, κατά την ημερομηνία ανταλλαγής, των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων που υφίστανται ή τεκμαίρονται και των μετοχών που εκδόθηκαν από τον Όμιλο, με αντάλλαγμα τον έλεγχο του εξαγοραζόμενου, πλέον οποιοδήποτε κόστος σχετίζεται άμεσα με την εξαγορά. Τα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μια επιχειρηματική συνένωση, επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς, ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής της μειοψηφίας (δικαιώματα μειοψηφίας). Το ποσό κατά το οποίο το κόστος εξαγοράς υπερβαίνει την εύλογη αξία της καθαρής θέσης της θυγατρικής που εξαγοράστηκε, καταχωρείται ως υπεραξία. Στις περιπτώσεις στις οποίες το συνολικό κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία της καθαρής θέσης της θυγατρικής που αποκτήθηκε, η διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη που προκύπτουν μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, απαλείφονται εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το κόστος τους είναι μη ανακτήσιμο. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν αναπροσαρμοστεί, όπου κρίθηκε απαραίτητο, ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

### Γ.6.2.6.2. Συνδεδεμένες εταιρείες

Συνδεδεμένες είναι οι εταιρείες στις οποίες η Εταιρεία έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ του 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως. Η Εταιρεία καταχωρεί, τις επενδύσεις

της σε συνδεδεμένες εταιρείες, στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, στο κόστος μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

### Γ.6.2.6.3. Λοιπές εταιρείες

Στις λοιπές εταιρείες περιλαμβάνεται η αξία μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές με ποσοστό μικρότερο του 20%. Στις εταιρείες αυτές δεν ασκείται οποιοσδήποτε έλεγχος από την Εταιρεία. Οι εν λόγω επενδύσεις εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους μειωμένες με τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

### Γ.6.2.7. Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεώς τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης, μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της επιχείρησης, μείον το υπολογιζόμενο κόστος, που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τα ειδικά έξοδα αγοράς τους (μεταφορικά, ασφάλιστρα κλπ.). Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημιές από αποθέματα καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

### Γ.6.2.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις με αρχική διάρκεια μικρότερη των τριών (3) μηνών.

### Γ.6.2.9. Αποθεματικά Εταιρείας

Η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών Ν.4548/2018 να μεταφέρει το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών της σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου (κοινού) μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Τα αφορολόγητα αποθεματικά και τα ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή ειδικώς φορολογηθέντα

έσοδα και κέρδη. Τα εν λόγω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

### Γ.6.2.10. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 31.977.953,28 και διαιρείται σε 15.988.968 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας 1,56 € η κάθε μία, καθώς και σε 4.509.720 προνομιούχες μετοχές και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

### Γ.6.2.11. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

### Έσοδα

Τα έσοδα περιλαμβάνουν τις πωλήσεις αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τόκοι εισπρακτέοι περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με βάση το ποσό τόκων που αντιστοιχεί στην υπό εξέταση περίοδο. Οι συμβάσεις με πελατες αποτελούνται από μία υποχρέωση εκτέλεσης. Τα έσοδα αναγνωρίζονται με τη μεταβίβαση των αγαθών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης απόκτα τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου

### Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

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

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν τους τόκους των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τους τόκους από την προεξόφληση των προβλέψεων. Τα κόστη δανεισμού που δε σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγματικές διαφορές εμφανίζονται καθαρά / συμψηφισμένα στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### Γ.6.2.12. Προβλέψεις

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 37, όταν ο Όμιλος μπορεί να διαμορφώσει μια αξιόπιστη εκτίμηση για μια εύλογη νομική ή συμβατική υποχρέωση, που εμφανίζεται ως αποτέλεσμα προηγούμενων γεγονότων και υπάρχει πιθανότητα να απαιτηθεί μια εκροή πόρων προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση αυτή. Ο Όμιλος δημιουργεί πρόβλεψη για επαχθείς συμβάσεις όταν η αναμενόμενη ωφέλεια που θα προκύψει από τις συμβάσεις αυτές, είναι μικρότερη από τα αναπόφευκτα έξοδα συμμόρφωσης προς τις συμβατικές υποχρεώσεις. Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν ποινές από πρόωρη λήξη μισθώσεων και πληρωμές αποζημιώσεων εργαζομένων λόγω εξόδου από την υπηρεσία και καταχωρούνται στην περίοδο εκείνη που δημιουργείται για τον Όμιλο νομική ή συμβατική δέσμευση της τακτοποίησης της πληρωμής. Δαπάνες συνδεόμενες με τις συνήθεις δραστηριότητες του Ομίλου δεν εγγράφονται ως προβλέψεις. Οι μακροπρόθεσμες προβλέψεις μιας συγκεκριμένης υποχρέωσης προσδιορίζονται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αφορούν την υποχρέωση, έχοντας λάβει υπόψη τους σχετικούς κινδύνους.

### Γ.6.2.13. Δάνεια

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού». Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται, μειωμένο με τα έξοδα έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

### Γ.6.2.14. Παροχές στο προσωπικό

**Τρέχουσες παροχές:** Οι τρέχουσες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο στη χρήση που καταβάλλονται. Σε περίπτωση ανεξόφλητου ποσού, κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το ποσό αυτό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ στην περίπτωση που το ποσό το οποίο καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, ο Όμιλος αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του

Ενεργητικού (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

**Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:** Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν, τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan).

**Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών:** Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών η υποχρέωση του Ομίλου (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει καθοριστεί να εισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ). Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

**Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan):** Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών του Ομίλου αφορά στη νομική του υποχρέωση για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία. Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης υπολογίζεται με βάση το αναμενόμενο προς καταβολή δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, προεξοφλημένο στην παρούσα αξία του, σε σχέση με τη χρονική στιγμή που αναμένεται να καταβληθεί η παροχή αυτή. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης της Εταιρείας από ένα πρόγραμμα αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα και δεν αναταξινομούνται ποτέ στα αποτελέσματα.

### Γ.6.2.15. Μισθώσεις

### Η Εταιρεία είναι μισθωτής

Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, η Εταιρεία και ο Ομιλος εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνωρίζουν υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

### i. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Μισθώσεις βάσει των οποίων η Εταιρεία και ο Όμιλος αναλαμβάνει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση το μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται ως ποσό ίσο με το χαμηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας του και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση το περιουσιακό στοιχείο λογιστικοποιείται σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που εφαρμόζεται για αυτό το περιουσιακό στοιχείο μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης και θα αναπροσαρμόζεται λόγω επαναμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι λοιπές μισθώσεις αποτελούν λειτουργικές μισθώσεις και δεν αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας.

### ii. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Αφετέρου, θα αναγνωρίζεται τόκος-έξοδο πάνω στις υποχρεώσεις από μισθώσεις, ενώ το λογιστικό τους υπόλοιπο θα μειώνεται προκειμένου να αποτυπώνει τις καταβολές των μισθωμάτων. Σε περίπτωση επαναξιολογήσεων ή τροποποιήσεων, το λογιστικό υπόλοιπο των υποχρεώσεων από μισθώσεις επαναμετρείται ώστε να αποτυπωθούν τα αναθεωρημένα μισθώματα.

Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα κίνητρα

εκμισθώσεως που λαμβάνονται αναγνωρίζονται ως αναπόσπαστο μέρος της συνολικής δαπάνης μίσθωσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι πληρωμές των ελάχιστων μισθωμάτων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης κατανέμονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και τη μείωση της ανεξόφλητης υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο κατανέμεται σε κάθε περίοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης έτσι ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης.

### Γ.6.2.16. Φόρος εισοδήματος & αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους, και τις προβλέψεις για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε έλεγχο από τις φορολογικές αρχές. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου, τόσο εκείνος που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια όσο και εκείνος που αφορά στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά τον φόρο επί των φορολογητέων κερδών των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις των φορολογικών νόμων, και υπολογίστηκε με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές των χωρών που δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της υποχρέωσης, σε όλες τις προσωρινές διαφορές, κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες απαιτήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται για όλες τις φορολογικά εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων η εκπεστέα προσωρινή διαφορά ενδέχεται να αξιοποιηθεί. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

### Γ.6.2.17. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας. Κέρδη και συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καταχωρούνται στην Κατάσταση του Συνολικού Εισοδήματος. Οι συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκμεταλλεύσεων εξωτερικού αναγνωρίζονται σε αποθεματικό της καθαρής θέσης μέσω της Κατάστασης του Συνολικού Εισοδήματος.

### Γ.6.2.18. Χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

**Επίπεδο 1:** Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές,

**Επίπεδο 2:** Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και υποχρεώσεων πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου,

**Επίπεδο 3:** Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης,

προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας. Τα ποσά που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα ταμειακά διαθέσιμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και τις τραπεζικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Η μέθοδος αποτίμησης προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες προκειμένου να προσδιοριστεί με ακρίβεια η εύλογη αξία και επιμετρούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας.

### ❑ Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς, διακυμάνσεων σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο τιμών. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η πολιτική της διαχείρισης του κινδύνου εφαρμόζεται από τη Διοίκηση του Ομίλου η οποία αξιολογεί τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του και προβαίνει σε σχεδιασμό της μεθοδολογίας με επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση του κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, συναλλαγές σε ξένο νόμισμα σε τρέχουσες τιμές ή προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

| **Εμπορικές απαιτήσεις ημέρες λήξης Όμιλος** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Απαιτήσεις 31.12.20** | **<30** | **31-60** | **61-90** | **91-120** | **>120** | **Σύνολο** |
| Δείκτης Αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | 2,90% | 10,22% | 70,76% | 45,33% | 124,84% | 14,61% |
| Συνολική εκτίμηση μικτού ποσού | 41.099.117,81 | 5.124.779,67 | 1.084.233,05 | 144.392,86 | 3.978.959,83 | 51.431.483,22 |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες | 1.190.377,29 | 523.620,26 | 767.176,73 | 65.448,60 | 4.967.392,03 | 7.514.014,92 |

**Εμπορικές απαιτήσεις ημέρες λήξης Εταιρείας**

| **Απαιτήσεις 31.12.20** | **<30** | **31-60** | **61-90** | **91-120** | **>120** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Δείκτης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | 2,12% | 5,10% | 69,84% | 31,60% | 100,1% | 11,78% |
| Συνολική εκτίμηση μικτού ποσού | 42.672.574,66 | 4.446.055,10 | 1.100.867,41 | 187.485,05 | 4.208.230,18 | 52.615.212,40 |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες | 905.983,17 | 226.854,51 | 768.872,13 | 59.254,12 | 4.649.807,71 | 6.610.770,64 |

### ➢ Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές – εξαγωγές). Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί διαρκώς τις διακυμάνσεις και την τάση των ξένων νομισμάτων και αξιολογεί την κάθε περίπτωση χωριστά, λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα όπου απαιτείται, μέσω συμφωνιών κάλυψης συναλλαγματικών κινδύνων. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όταν παρατίθενται σε νόμισμα που διαφέρει από το λειτουργικό νόμισμα της οντότητας. Σε περίπτωση συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, η Διοίκηση χρησιμοποιεί συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης εφόσον απαιτείται.

Τα κυριότερα νομίσματα συναλλαγών στον Όμιλο είναι το €, το Λέβα Βουλγαρίας το οποίο είναι συνδεδεμένο με το € με σταθερή ισοτιμία και το Λει Ρουμανίας. Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου στην Μ. Βρετανία πραγματοποιεί συναλλαγές σε νόμισμα λίρα Αγγλίας, χωρίς όμως ο όγκος των συναλλαγών να

είναι σημαντικός για τον Όμιλο. Οι νέες θυγατρικές που ιδρύθηκαν στην Βόρεια Μακεδονία, Αλβανία και Σερβία δε πραγματοποιήσαν σημαντικές συναλλαγές.

### ➢ Κίνδυνος τιμών

Ο Όμιλος δεν έχει στην κατοχή του διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των χρηματιστηριακών τιμών χρεογράφων.

Ο Όμιλος εκτίθεται κυρίως σε μεταβολές της αξίας των εμπορευμάτων που προμηθεύεται και ως εκ τούτου προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων και η εμπορική της πολιτική. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου της απαξίωσης των αποθεμάτων του, ο Όμιλος εφαρμόζει μια ορθολογική διαχείριση και Διοίκηση αυτών, που προσβλέπει στην αποφυγή διακράτησης αποθεμάτων μεγάλου ύψους. Σε σχέση με τον τζίρο της Εταιρείας το ύψος των αποθεμάτων είναι ιδιαίτερα χαμηλό. Στόχος μας είναι η ελαχιστοποίηση του χρόνου παραμονής στην αποθήκη των αποθεμάτων μας ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της απαξίωσης των.

### ➢ Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά κέρδη και ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται μερικώς από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Πολιτική του Ομίλου είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών αναγκών. Επομένως, οι αποφάσεις για τη διάρκεια καθώς και τη σχέση μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου κόστους ενός νέου δανείου, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση και σε κάθε χρονική στιγμή. Ως εκ τούτου, η πλειονότητα των βραχυπρόθεσμων δανείων έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια.

Συνεπώς ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR) έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων από μακροπρόθεσμα δάνεια δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός για την Εταιρεία λόγω του ελεγχόμενου ύψους των δανείων.

Όμως σε περίπτωση που οι πιστωτικές αγορές και οι αγορές κεφαλαίου συνεχίσουν να είναι ασταθείς και η διαθεσιμότητα των κεφαλαίων παραμείνει περιορισμένη, αυξάνεται η πιθανότητα ο Όμιλος να κινηθεί με υψηλότερα επιτόκια και άλλες δαπάνες που αφορούν τη χρηματοδότηση του δανεισμού του ή ακόμα και να περιοριστεί η πρόσβασή του στις αγορές χρήματος, με επιπτώσεις στην ικανότητα προσαρμογής του Ομίλου στις μεταβαλλόμενες οικονομικές και επιχειρησιακές συνθήκες, στην ικανότητα του να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητες του και τις κεφαλαιουχικές του ανάγκες στο μέλλον, στο ρυθμό ανάπτυξης του, αλλά και στην απόδοση για τους μετόχους.

Η προσεκτική όμως παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου καθώς και η σχέση κερδών προ φόρων προς τόκους μειώνει τον κίνδυνο σημαντικού επηρεασμού των κερδών στις βραχυπρόθεσμες πιθανές διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Παρατίθεται κατωτέρω η ανάλυση ευαισθησίας των δανείων του Ομίλου σε μεταβολές επιτοκίου.

| Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίου | Νόμισμα | Μεταβλητότητα Επιτοκίων | Επίδραση στα κέρδη προ φόρων |
|---|---|---|---|
| Ποσά χρήσης 2020 Εκφρασμένα σε χιλ. € | EURO | +/- 1% | +/- 1.450 |
| Ποσά χρήσης 2019 Εκφρασμένα σε χιλ. € | EURO | +/- 1% | +/- 1.450 |

### ➢ Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις στις τράπεζες, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία, καθώς και από εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μεγάλες αλυσίδες supermarket. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται επισταμένα και επαναπροσδιορίζεται ανάλογα με τις νέες συνθήκες. Η Διοίκηση, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του κάθε πελάτη είτε μέσα από ανεξάρτητη αρχή είτε εσωτερικά λαμβάνοντας υπ΄ όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους ελέγχοντας το μέγεθος της παροχής πιστώσεων. Τα πιστωτικά όρια των πελατών καθορίζονται βάσει εσωτερικών ή εξωτερικών αξιολογήσεων σύμφωνα πάντα με τα όρια που έχει καθορίσει η Διοίκηση. Δεδομένου ότι η δυσμενής οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς μετά την επέλευση της οικονομικής κρίσης εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, η Διοίκηση εκτιμά ότι έχει θέσει ικανούς μηχανισμούς αντιμετώπισης αυτών, λαμβάνοντας υπ΄ όψη τη διάρθρωση του πελατολογίου της Εταιρείας. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για

ζημιές από απαξίωση. Η μεταχρονολόγηση των εισπράξεων αποτελεί ένα σημαντικό πρόβλημα που απαιτεί διαχείριση το οποίο όμως δεν συνδέεται με την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών μας.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου στα Διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα η Εταιρεία στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο ποσό που θα εκτίθεται. Επίσης, όσον αφορά τα προϊόντα καταθέσεων, ο Όμιλος, συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πιστοληπτικής διαβάθμισης.

### ➢ Κίνδυνος ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου επιτυγχάνεται τόσο μέσω των ρευστών διαθεσίμων του, όσο και μέσω των υπαρχόντων πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες με παράλληλη διεύρυνση των ορίων αυτών όταν απαιτείται περαιτέρω χρηματοδότηση για έργα ειδικού τύπου (χρηματοδότηση on a project basis). Η συνεχής συνεργασία και η άριστη σχέση που διατηρούμε με τα μεγαλύτερα πιστωτικά ιδρύματα της χώρας, μας εξασφαλίζει ικανές πιστωτικές γραμμές για την χρηματοδότηση των επιχειρηματικών μας πλάνων.

Ο στρατηγικός σχεδιασμός μας ορίζει τη μορφή της χρηματοδότησης (βραχυπρόθεσμης – μακροπρόθεσμης) καθώς και τα εργαλεία τα οποία χρησιμοποιούμε. Ο δανεισμός περιλαμβάνει τα υπόλοιπα των δανείων (ανεξόφλητο κεφάλαιο) με σταθερό και κυμαινόμενο επιτόκιο στο τέλος της περιόδου συν τους δεδουλευμένους τόκους μέχρι τη λήξη. Τον Νοέμβριο 2018 η Εταιρεία συμφώνησε εγγράφως με τους δανειστές τους όρους σύναψης νέου ομολογιακού δανείου μακροχρόνιας αποπληρωμής με το οποίο αναδιάρθρωσε σημαντικό μέρος του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της και θα χρηματοδοτήσει το επενδυτικό πλάνο της επόμενης πενταετίας.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως εξής:

**Ανάλυση συμβατικής ληκτότητας Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων Ομίλου**
***31η Δεκεμβρίου 2020***

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Αξία Ισολογισμού* | *Έως 1 έτος* | *Έως 5 έτη* | *> 5 έτη* | *Σύνολο* |
|---|---|---|---|---|---|
| Μακροπρόθεσμα δάνεια (περιλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων δόσεων) | 143.716.198,17 | 23.425.511,50 | 120.290.686,67 | 0,00 | 143.716.198,17 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 15.863.674,73 | 4.549.334,91 | 11.080.218,02 | 234.121,80 | 15.863.674,74 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 36.081.717,21 | 36.081.717,21 | 0,00 | 0,00 | 36.081.717,21 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 5.905.641,48 | 5.905.641,48 | 0,00 | 0,00 | 5.905.641,48 |
| Προμηθευτές | 33.663.304,10 | 33.663.304,10 | 0,00 | 0,00 | 33.663.304,10 |
| Επιταγές πληρωτέες | 6.384.106,66 | 6.384.106,66 | 0,00 | 0,00 | 6.384.106,66 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 11.645.315,20 | 11.645.315,20 | 0,00 | 0,00 | 11.645.315,20 |
| **Σύνολο** | **253.259.957,57** | **121.654.931,07** | **131.370.904,69** | **234.121,80** | **253.259.957,57** |

### ➢ Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να μπορούν να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρήσει τους στόχους μόχλευσης σύμφωνα με ένα προφίλ υψηλού επιπέδου φερεγγυότητας. Ο συντελεστής μόχλευσης υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

| **Συντελεστής μόχλευσης** | **Στοιχεία Ομίλου** | | **Στοιχεία Εταιρείας** | |
|---|---|---|---|---|
| **ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €** | **01.01-31.12.20** | **01.01-31.12.19** | **01.01-31.12.20** | **01.01-31.12.19** |
| Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια) | 36.082 | 23.670 | 18.150 | 8.107 |
| Συνολικός Δανεισμός (μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια πλεον μακρ. υποχρ. πληρωτ. στην επόμενη χρήση) | 143.716 | 144.650 | 121.111 | 112.992 |
| Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα | (15.319) | (9.962) | (10.652) | (5.805) |
| Καθαρό χρέος | 164.479 | 158.358 | 128.609 | 115.294 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 204.461 | 196.405 | 182.321 | 178.486 |
| Σύνολο Κεφαλαίου | 368.940 | 354.763 | 310.930 | 293.780 |
| Συντελεστής μόχλευσης | 44,58% | 44,64% | 41,36% | 39,25% |

### ➢ Κίνδυνος μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Ο κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από εξωγενείς παράγοντες του κοινωνικο-οικονομικού κυρίως περιβάλλοντος οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη ζήτηση των προϊόντων και κατ' επέκταση τον κύκλο εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου. Οι αρχικές εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος πριν την έναρξη της κρίσης λόγω του COVID-19, εκτιμούσαν ρυθμό ανάπτυξης στο 2,4% για το 2020 και 2,5% για το 2021. Μετά την εξέλιξη της πανδημίας, η Ελληνική Στατιστική Αρχή ανακοίνωσε ύφεση της τάξης του -8,2% για το 2020 ωστόσο, σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, αναμένεται αύξηση στο ρυθμό ανάπτυξης για το 2021 ο οποίος θα κυμανθεί στο 4,2%. Με τις πρόσφατες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, εκτιμάται πως η ύφεση που έφερε η πανδημία το 2020, τόσο λόγω των έκτακτων οικονομικών μέτρων, όσο και λόγω αναστολής της λειτουργίας της αγοράς, υπολογίζεται στο -4,4% και αναμένεται επιστροφή στην ανάπτυξη με ρυθμούς 5,2% το 2021.

Η Διοίκηση εκτιμά συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν αλλαγών στο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον στην Ελλάδα έτσι ώστε να εξασφαλίσει ότι θα ληφθούν όλες οι απαραίτητες ενέργειες και τα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι τυχόν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου. Με βάση την τρέχουσα αξιολόγησή της, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Ο κίνδυνος μη ομαλής συνέχισης της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου χαρακτηρίζεται ως χαμηλός και η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί όλες τις εξελίξεις και προετοιμάζει πλάνα αντιμετώπισης.

## Γ.7. Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

### Γ.7.1 Αποτελέσματα

#### Γ.7.1.1 Κύκλος εργασιών

| Κύκλος εργασιών<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Πωλήσεις αγαθών, λοιπών αποθεμάτων & άχρηστου υλικού και έσοδα από παροχή υπηρεσιών | 482.297.578,18 | 444.085.766,52 |
| Προωθητικά και ειδικά έξοδα πωλήσεων σε πελάτες και εκπτώσεις επί τζίρου | (76.843.642,74) | (71.448.735,98) |
| Άλλα έσοδα | 727,09 | 1.802,00 |
| **Σύνολο** | **405.454.662,53** | **372.638.832,64** |

| Κύκλος εργασιών<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Πωλήσεις αγαθών, λοιπών αποθεμάτων & άχρηστου υλικού και Έσοδα από παροχή υπηρεσιών | 388.770.878,60 | 359.992.749,68 |
| Προωθητικά και ειδικά έξοδα πωλήσεων σε πελάτες και εκπτώσεις επί τζίρου | (61.036.727,74) | (56.511.690,56) |
| **Σύνολο** | **327.734.150,86** | **303.481.059,12** |

#### Γ.7.1.2. Άλλα έσοδα

| Άλλα έσοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Ειδικές επιχορηγήσεις - επιδοτήσεις | 358.766,15 | 193.212,39 |
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους | 218.881,64 | 232.475,15 |
| Κέρδη από εκποίηση ενσώματων ακινητοποιήσεων | 248.996,94 | 202.155,15 |
| Υπεραξία (*) | 485.286,60 | 0,00 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές | 230.796,62 | 197.684,65 |
| Έκτακτα έσοδα | 0,00 | 6.482,66 |
| Έσοδα από αποτιμηση παγίων | 100.042,00 | 1.043.119,00 |
| Λοιπά έσοδα | (73.389,57) | (24.380,47) |
| **Άλλα έσοδα** | **1.569.380,37** | **1.850.748,52** |

| Άλλα έσοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Ειδικές επιχορηγήσεις – επιδοτήσεις | 170.156,15 | 28.210,39 |
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους | 218.881,64 | 232.475,15 |
| Κέρδη από εκποίηση ενσώματων ακινητοποιήσεων | 153.577,35 | 68.437,15 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές | 29.308,20 | 87.995,11 |
| Λοιπά έσοδα | 119.607,85 | 105.536,06 |
| **Άλλα έσοδα** | **691.531,19** | **522.653,86** |

(*) Την 01.06.2020 η Εταιρεία απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ. Τα στοιχεία για τον υπολογισμό της υπεραξίας εμφανίζονται ως εξής:

| Υπεραξία ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | 31.12.2020 |
|---|---|
| **Κόστος** | **1.500.000,00** |

| | | |
|---|---|---|
| **Μείον καθαρά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία εξαγοράς** | | |
| *ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ* | | |
| *Πάγιο ενεργητικό* | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια | 2.674.500,70 | |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 386.087,82 | |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 8.224,17 | |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | 3.068.812,69 | |
| *Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία* | | |
| Αποθέματα | 164.858,09 | |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 175.974,46 | |
| *Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις* | 20.961,63 | |
| *Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία* | 27.182,82 | |
| *Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα* | 21.134,65 | |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | 410.111,65 | |
| *ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ* | 3.478.924,34 | |
| *Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις* | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 308.533,03 | |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 168.257,53 | |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 476.790,56 | |
| *Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις* | | |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 496.312,47 | |
| Μακροπρόθ. υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση | 10.000,00 | |
| Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις | 244.246,58 | |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 20.542,75 | |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 317.922,83 | |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 1.089.024,63 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 1.565.815,19 | |
| *Καθαρή αξία στοιχείων ενεργητικού* | 1.913.109,14 | **(413.109,13)** |

| | |
|---|---|
| **Υπεραξία** | **(413.109,13)** |

Την 02.06.2020 η θυγατρική πλέον εταιρεία ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ απέκτησε το 77,88% της εταιρειας εμφιαλωσης φυσικού μεταλλικού νερού ΔΟΥΜΠΙΑ-Α.Ε.

| **Υπεραξία ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ** | |
|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | **31.12.2020** |
| **Κόστος** | **786.812,04** |
| **Μείον καθαρά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία εξαγοράς** | |
| *ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ* | |
| *Πάγιο ενεργητικό* | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια | 2.953.518,85 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 149.461,50 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 3.651,80 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | 3.106.632,15 |
| *Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία* | |

| | | |
|---|---|---|
| Αποθέματα | 171.418,28 | |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 7.947,54 | |
| *Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις* | 140.084,93 | |
| *Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα* | 287,14 | |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | 319.737,89 | |
| *ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ* | 3.426.370,04 | |
| *Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις* | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 651.102,70 | |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 47.121,50 | |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 698.224,20 | |
| *Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις* | | |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 842.723,97 | |
| Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις | 299.215,81 | |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 6.536,54 | |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 474.601,65 | |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 1.623.077,97 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 2.321.302,17 | |
| *Καθαρή αξία στοιχείων ενεργητικού* | 1.105.067,87 | **(318.255,83)** |

| | |
|---|---|
| **Πλέον μη ελέγχουσες συμμετοχές (22.2%)** | **246.078,36** |
| **Υπεραξία** | **72.177,47** |

### Γ.7.1.3. Έξοδα ανά κατηγορία δαπάνης

| **Έξοδα ανά κατηγορία** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | **01.01-31.12.2020** | **01.01-31.12.2019** |
|---|---|---|
| Άμεσο κόστος πωλήσεων | 262.156.792,18 | 241.955.928,67 |
| Εξοδα και αμοιβές προσωπικού | 29.339.646,41 | 25.097.627,28 |
| Αμοιβές συνεργατών και τρίτων | 26.279.684,06 | 24.047.731,72 |
| Γενικά έξοδα | 36.380.507,06 | 33.574.450,28 |
| Αποσβέσεις | 22.336.274,46 | 19.007.745,27 |
| **Σύνολο** | **376.492.904,17** | **343.683.483,22** |

| **Έξοδα ανά κατηγορία** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | **01.01-31.12.2020** | **01.01-31.12.2019** |
|---|---|---|
| Άμεσο κόστος πωλήσεων | 228.745.557,76 | 215.416.674,76 |
| Εξοδα και αμοιβές προσωπικού | 20.572.709,19 | 17.986.581,30 |
| Αμοιβές συνεργατών και τρίτων | 16.298.562,86 | 15.239.738,45 |
| Γενικά έξοδα | 27.731.758,14 | 22.279.289,71 |
| Αποσβέσεις | 14.209.777,44 | 12.614.681,63 |
| **Σύνολο** | **307.558.365,39** | **283.536.965,85** |

### Γ.7.1.4. Έξοδα ανά λειτουργία

| **Έξοδα ανά λειτουργία** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | **01.01-31.12.2020** | **01.01-31.12.2019** |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Κόστος πωληθέντων | 322.783.537,02 | 297.027.429,89 |
| Έξοδα διάθεσης | 44.856.750,04 | 38.946.377,53 |
| Έξοδα διοίκησης | 8.852.617,10 | 7.709.675,80 |
| **Σύνολο** | **376.492.904,17** | **343.683.483,22** |

| Έξοδα ανά λειτουργία<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Κόστος πωληθέντων | 271.687.716,22 | 251.984.240,99 |
| Έξοδα διάθεσης | 29.108.066,74 | 26.071.783,90 |
| Έξοδα διοίκησης | 6.762.582,43 | 5.480.940,96 |
| **Σύνολο** | **307.558.365,39** | **283.536.965,85** |

### Γ.7.1.5. Λοιπά έξοδα

| Άλλα έξοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Απομειώσεις απαιτήσεων | 273.370,57 | 371.127,80 |
| Ζημίες από εκποίηση απομειώσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων | 236.678,28 | 44.635,34 |
| Ζημίες από καταστροφή αποθεμάτων | 40.568,51 | 63.956,88 |
| Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις | 41.580,75 | 70.828,21 |
| Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές | 1.391.005,76 | 1.142.039,78 |
| Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα | 406.757,55 | 135.691,60 |
| Προμήθειες τραπεζών | 0,00 | 165,94 |
| Παροχή υπηρεσιών | 31.377,79 | 216.519,19 |
| **Σύνολο** | **2.421.339,22** | **2.044.964,74** |

| Άλλα έξοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Ζημίες από εκποίηση / απομειώσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων | 235.675,28 | 44.635,34 |
| Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις | 36.983,93 | 70.812,05 |
| Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές | 385.583,57 | 33.252,42 |
| Απομείωση επένδυσης σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 60.000,00 | 0,00 |
| Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα | 228.454,27 | 122.031,60 |
| **Σύνολο** | **946.697,05** | **270.731,41** |

### Γ.7.1.6. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

### Χρηματοοικονομικά έξοδα

| Χρηματοοικονομικά έξοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | 2.611.542,21 | 2.701.592,89 |
| Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων | 977.088,00 | 593.440,00 |
| Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων | 765.632,46 | 169.931,64 |
| Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων | 627.012,90 | 427.907,58 |
| Προμήθειες εγγυητικών επιστολών | 52.591,69 | 48.714,40 |
| Προμήθειες & έξοδα εκχώρησης απαιτήσεων (factoring) | 40.077,33 | 149.242,57 |
| Λοιποί χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 145.777,01 | 1.135.362,50 |
| **Σύνολο** | **5.219.721,60** | **5.226.191,57** |

| Χρηματοοικονομικά έξοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-<br>31.12.2020 | 01.01-<br>31.12.2019 |
|---|---|---|
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | 2.611.159,15 | 2.701.592,89 |
| Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων | 489.151,98 | 162.149,64 |
| Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων | 625.684,90 | 427.907,58 |
| Προμήθειες εγγυητικών επιστολών | 52.591,69 | 48.714,40 |
| Προμήθειες & έξοδα εκχώρησης απαιτήσεων (factoring) | 40.077,33 | 149.242,57 |
| Λοιποί χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 74.932,34 | 100.824,64 |
| **Σύνολο** | **3.893.597,39** | **3.590.431,72** |

**Χρηματοοικονομικά έσοδα**

| Χρηματοοικονομικά έσοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | 01.01-<br>31.12.2020 | 01.01-<br>31.12.2019 |
|---|---|---|
| Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων τραπεζών | 56.183,11 | 46.988,66 |
| Άλλα έσοδα | 0,26 | 591.56 |
| **Σύνολο** | **56.182,85** | **47.580,22** |

| Χρηματοοικονομικά έσοδα<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-<br>31.12.2020 | 01.01-<br>31.12.2019 |
|---|---|---|
| Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων τραπεζών | 1.007,82 | 1.323,66 |
| **Σύνολο** | **1.007,82** | **1.323,66** |

### Γ.7.1.7. Φόρος εισοδήματος

| Φόρος εισοδήματος<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | 01.01-<br>31.12.2020 | 01.01-<br>31.12.2019 |
|---|---|---|
| Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης | (5.555.881,10) | (5.250.989,34) |
| Φόρος για κεφαλαιοποίηση αποθεματικών | (994.186,37) | 0,00 |
| Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων | 16.015,00 | 221,00 |
| Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο | 790.624,83 | 325.459,09 |
| **Φόρος εισοδήματος (έξοδο) / έσοδο** | **(5.743.427.64)** | **(4.925.309.25)** |

| Φόρος εισοδήματος<br>*Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-<br>31.12.2020 | 01.01-<br>31.12.2019 |
|---|---|---|
| Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης | (4.568.768,84) | (4.587.946,80) |
| Φόρος για κεφαλαιοποίηση αποθεματικών | (994.186,37) | 0,00 |
| Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο | 557.689,28 | 762.281,90 |
| **Φόρος εισοδήματος (έξοδο) / έσοδο** | **(5.005.265,93)** | **(3.825.664,90)** |

Ο φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες Εταιρίες στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε 24% (2019: 24%).

Ο ανωτέρω συντελεστής ισχύει για την Εταιρεία, ενώ για τις θυγατρικές εταιρείες S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA και TYRBUL S.A. ο φορολογικός συντελεστής έχει καθοριστεί αντίστοιχα σε 16% και 10%.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, οι εταιρείες καταβάλλουν κάθε χρόνο προκαταβολή φόρου εισοδήματος υπολογιζόμενη επί του φόρου εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης. Κατά την εκκαθάριση του φόρου την επόμενη χρήση, τυχόν υπερβάλλον ποσό προκαταβολής επιστρέφεται στην Εταιρεία μετά από φορολογικό έλεγχο.

Τον Μάιο 2021 τέθηκε σε ισχύ ένας νέος φορολογικός νόμος στην Ελλάδα (Ν. 4799/2021). Ο νέος φορολογικός νόμος εισήγαγε ορισμένες τροποποιήσεις στην φορολογία εισοδήματος νομικών προσώπων όπως είναι η μείωση του φορολογικού συντελεστή από 24%, που ισχύει μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2020, σε ποσοστό 22% για τις χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2021.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν σχηματίσει σωρευτική πρόβλεψη ποσού € 300 χιλ. με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για ανέλεγκτες χρήσεις.

Στον κατωτέρω πίνακα αναγράφονται οι ανέλεγκτες χρήσεις για την Εταιρεία και τις θυγατρικές Εταιρείες:

| Εταιρεία | Ανέλεγκτες Χρήσεις |
|---|---|
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΕΙΑ Α.Ε. | 2020 |
| TYRBUL S.A. | 2015 – 2020 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 2019 – 2020 |
| OLYMPUS ITALIA SRL | 2015 – 2020 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GMBH | 2018 – 2020 |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | 2016 – 2020 |
| OLYMPUS FOODS Beograd | 2018 – 2020 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA Sh.p.k. | 2018 – 2020 |
| OLYMPUS FOODS SKOPJE | 2018 – 2020 |
| HELLENIC DAIRIES NORDIC | 2018 – 2020 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE Sarl | 2019 – 2020 |
| OLYMPUS FOODS CYPRUS Ltd | 2019 – 2020 |
| ΤΥΡΑΣ Α.Ε. | 2016 – 2020 |
| ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε. | 2015 – 2020 |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» | 2015 – 2020 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ | 2014 – 2020 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 2015 – 2020 |

Επισημαίνουμε ότι:

- Για την μητρική εταιρεία καθώς και τις θυγατρικές εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 άρθρου 36 του Ν.4174/2013, κατά την 31.12.2020 παραγράφηκαν οι χρήσεις που έληξαν μέχρι και την 31.12.2014. Βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία καθώς και τις θυγατρικές στην Ελλάδα, για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του Ορκωτού Ελεγκτή. Στην περίπτωση αυτή, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές έχουν το δικαίωμα να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων που θα επιλέξουν, λαμβάνοντας υπόψη την εργασία για την έκδοση του πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης.

- Η εταιρεία Ελληνικά Γαλακτοκομεία Α.Ε. έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2011. Οι χρήσεις 2012 έως και 2019 έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α Ν.4174/13 και εκδόθηκαν οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης της χρήσης 2012 περιείχε επιφύλαξη σχετικά με την αδυναμία επιβεβαίωσης τήρησης της αρχής των ίσων αποστάσεων και αδυναμίας προσδιορισμού τυχόν ποσών που ενδέχεται να εκφεύγουν από τα όρια της αρχής αυτής, ενώ οι εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης των χρήσεων 2013 έως και 2019, δεν περιείχαν επιφυλάξεις. Για την τρέχουσα χρήση 2020 βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή βάση των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό θα χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ευρήματα που μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και ως εκ τούτου δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να προκύψουν και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για το σκοπό αυτό.

- Για την απορροφηθείσα εταιρεία ΤΥΡ.ΑΣ. Α.Ε. οι χρήσεις 2011 έως και 2015 έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α Ν.4174/13 και εκδόθηκαν οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Οι εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 και 2012 περιείχαν επιφύλαξη σχετικά με την αδυναμία επιβεβαίωσης τήρησης της αρχής των ίσων αποστάσεων και αδυναμίας προσδιορισμού τυχόν ποσών που ενδέχεται να εκφεύγουν από τα όρια της αρχής αυτής, ενώ οι εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης των χρήσεων 2013, 2014 και 2015 δεν περιείχαν επιφύλαξη.

- Για την απορροφηθείσα εταιρεία ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» οι φορολογικές αρχές έχουν ελέγξει έως και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011 έως και 2014, έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α Ν.4174/13 και εκδόθηκαν οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Οι εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης

των χρήσεων 2011 και 2012 περιείχαν επιφύλαξη σχετικά με την αδυναμία επιβεβαίωσης τήρησης της αρχής των ίσων αποστάσεων και αδυναμίας προσδιορισμού τυχόν ποσών που ενδέχεται να εκφεύγουν από τα όρια της αρχής αυτής, ενώ οι εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης των χρήσεων 2013 και 2014 δεν περιείχαν επιφύλαξη.

- Η εταιρεία ΚΛΙΑΦΑΣ Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014-2019, και δεν έχει λάβει υπηρεσίες διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή για τις χρήσεις αυτές. Ωστόσο, κατά την 31/12/2020, η φορολογική χρήση του 2014 θεωρείται παραγεγραμμένη. Για την τρέχουσα χρήση 2020 βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή βάση των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό θα χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ευρήματα που μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και ως εκ τούτου δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να προκύψουν και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για το σκοπό αυτό.

- Η εταιρεία ΔΟΥΜΠΙΑ Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2015-2019, και δεν έχει λάβει υπηρεσίες διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή για τις χρήσεις αυτές. Για την τρέχουσα χρήση 2020 βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον τακτικό ελεγκτή βάση των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό θα χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ευρήματα που μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και ως εκ τούτου δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να προκύψουν και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για το σκοπό αυτό.

- Στη θυγατρική εταιρεία S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA διενεργήθηκαν φορολογικοί έλεγχοι σχετικά με την εγκυρότητα ορισμένων συναλλαγών κατά τις χρήσεις 2011 και 2013 με προμηθευτές της, από τους οποίους προέκυψε μια πιθανή επιπλέον φορολογική υποχρέωση ποσού RON 3.074.424 (€ 677.335) για την εξασφάλιση της οποίας ενεχυριάσθηκαν ορισμένα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας. Η διοίκηση της θυγατρικής Εταιρείας θεωρεί ότι υπάρχουν πιθανότητες να αλλάξει η απόφαση των φορολογικών αρχών μέσω των νομικών διαδικασιών που διενεργήθηκαν. Η Διοίκηση εκτιμά, στηριζόμενη σε επιστολή του νομικού συμβούλου της θυγατρικής της, ότι η ανωτέρω φορολογική υποχρέωση δεν θα ευδοκιμήσει και επομένως δεν σχημάτισε σχετική πρόβλεψη. Τέλος, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2014 έως και 2018 χωρίς να προκύψουν σημαντικά ευρήματα.

- Για τη θυγατρική εταιρεία TYRBUL S.A. κατά την 31.12.2020 παραγράφηκαν οι χρήσεις που έληξαν μέχρι και την 31.12.2014.

-

| *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Κέρδη πρό φόρων** | **22.946.260,76** | **23.582.521,87** |
| Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικο συντελεστή | (5.507.102,58) | (5.659.805,25) |
| Επίδραση διαφορετικού φορολογικό συντελεστή σε θυγατρικές εξωτερικού | 716.278,23 | (444.067,34) |
| Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή | (0,00) | (438.677,04) |
| Επίδραση από φόρο για κεφαλαιοποίηση αποθεματικών | (994.186,43) | 0,00 |
| Επίδραση μη εκπιπτόμενων φορολογικά εσόδων / (εξόδων) | 41.583,14 | (148.469,38) |
| Επίδραση από διαφορές φορολογικού ελέγχου | 0,00 | 221,00 |
| **Φόρος εισοδήματος (έξοδο)** | **(5.743.427,64)** | **(4.925.309,25)** |
| **Πραγματικός συντελεστής** | **(25,03%)** | **20,89%** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| **Κέρδη πρό φόρων** | **16.028.030,04** | **16.606.907,66** |
| Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικο συντελεστή (24%) | (3.846.727,21) | (3.985.657,84) |
| Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή | 0,00 | 438.677,04 |
| Επίδραση μη εκπιπτόμενων φορολογικά εσόδων / (εξόδων) | (164.352,35) | (278.684,10) |
| Επίδραση από φόρο για κεφαλαιοποίηση αποθεματικών | (994.186,37) | 0,00 |
| **Φόρος εισοδήματος (έξοδο)** | **(5.005.265,93)** | **(3.825.664,90)** |
| **Πραγματικός συντελεστής** | **31,23%** | **23,04%** |

## Γ.7.2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια και Επενδύσεις σε Ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

**ΟΜΙΛΟΣ**

| Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια<br>Ποσά εκφρασμένα σε € | Γήπεδα – Οικόπεδα | Κτίρια και τεχνικά έργα | Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | Έργα υπο εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων | Σύνολο | Επενδύσεις σε ακίνητα |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2020** | **11.830.580,74** | **66.670.545,54** | **311.529.674,09** | **20.820.873,82** | **12.018.128,39** | **34.168.286,77** | **457.038.089,44** | **1.435.000,00** |
| Προσθήκες χρήσης | 300.000,00 | 2.052.523,65 | 10.515.834,22 | 325.023,12 | 783.188,76 | 11.793.166,54 | **25.769.736,29** | 0,00 |
| Μεταφορές | 0,00 | 7.925.636,59 | 15.109.289,00 | 0,00 | 16.586,98 | (23.425.864,32) | **(374.351,75)** | 0,00 |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 161.575,33 | (6.776.692,90) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.739.519,65 | **(4.198.748,58)** | 1.411,00 |
| Μειώσεις χρήσης | (2.604,00) | (4.284,00) | -636.376,20 | (493.963,55) | (16.727,26) | 0,00 | **(1.153.955,01)** | 0,00 |
| Λοιπές προσαρμογές | (119.733,00) | (794.216,00) | -3.291.816,51 | (253.429,00) | (5.581,50) | (32.000,00) | **(4.496.776,01)** | 0,00 |
| Κεφαλαιοποίηση τόκων | 0,00 | 0,00 | 4.073.522,00 | 0,00 | 22.788,84 | (3.818.009,98) | **278.300,87** | 0,00 |
| Αποκτηση θυγατρικών 01.06 | 198.174,70 | 5.458.633,54 | 5.308.074,52 | 384.538,24 | 3.059.563,78 | 0,00 | **14.408.984,78** | 0,00 |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2020** | **12.044.843,19** | **74.532.146,44** | **342.608.201,12** | **20.783.042,63** | **15.877.947,99** | **21.425.098,67** | **487.271.280,03** | **1.436.411,00** |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2020** | **0,00** | **0,00** | **150.888.020,02** | **10.415.162,74** | **8.984.485,45** | **39,42** | **170.287.707,63** | **0,00** |
| Προσθήκες χρήσης | 67.973,00 | 2.784.804,39 | 16.323.739,64 | 532.650,64 | 663.995,90 | 0,00 | **20.373.163,57** | 0,00 |
| Αναπροσαρμογή αξίας | (67.973,00) | (2.766.419,93) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **(2.834.392,93)** | 0,00 |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | (759,00) | (508.151,11) | (440.478,26) | (63.206,25) | 0,00 | **(1.012.594,62)** | 0,00 |
| Μεταφορές | 0,00 | 0,00 | 391.599,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **391.599,62** | 0,00 |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (6.230,00) | (6.591,94) | 0,00 | **(12.821,94)** | 0,00 |
| Αποκτηση θυγατρικών 01.06 | 0,00 | 2.615.236,03 | 2.775.537,28 | 382.230,06 | 3.002.082,43 | 0,00 | **8.775.085,80** | 0,00 |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2020** | **0,00** | **2.632.861,49** | **169.870.745,45** | **10.883.335,18** | **12.580.765,59** | **39,42** | **195.967.747,13** | **0,00** |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2020** | **12.044.843,19** | **71.899.284,95** | **172.737.455,67** | **9.899.707,44** | **3.297.182,40** | **21.425.059,25** | **291.303.532,90** | **1.436.411,00** |

| Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια<br>Ποσά εκφρασμένα σε € | Γήπεδα – Οικόπεδα | Κτίρια και τεχνικά έργα | Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | Έργα υπο εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων | Σύνολο | Επενδύσεις σε ακίνητα |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2019** | **10.338.857,33** | **61.916.415,31** | **286.853.460,12** | **13.188.012,83** | **11.028.728,27** | **48.898.079,59** | **432.223.553,45** | **1.397.608,00** |
| Προσθήκες χρήσης | 1.892.565,52 | 113.964,15 | 7.775.181,61 | 804.212,66 | 859.146,07 | 12.278.454,16 | **23.723.524,17** | 0,00 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Μεταφορές | 0,00 | 2.758.565,39 | 17.776.293,16 | 7.158.512,33 | 205.512,89 | (27.898.883,78) | **0,00** | 0,00 |
| Αναπροσαρμογή αξίας | (195.840,78) | 388.361,66 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.581.153,45 | **2.773.674,33** | 37.392,00 |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | 351.515,62 | (425.408,01) | (18.452,54) | 0,00 | **(92.344,93)** | 0,00 |
| Λοιπές προσαρμογές | (205.001,32) | 1.332.510,52 | (1.383.508,42) | 95.544,00 | (56.806,64) | (2.416.997,32) | **(2.634.259,18)** | 0,00 |
| Κεφαλαιοποίηση τόκων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 883.212,67 | **883.212,67** | 0,00 |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2019** | **11.830.580,74** | **66.509.817,02** | **311.372.942,09** | **20.820.873,82** | **12.018.128,06** | **34.325.018,77** | **456.877.360,51** | **1.435.000,00** |
| | | | | | | | | |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2019** | **0,00** | **0,00** | **138.119.143,71** | **10.074.729,43** | **8.418.581,37** | **0,00** | **156.612.454,51** | **0,00** |
| Προσθήκες χρήσης | 39.263,51 | 2.609.644,32 | 12.654.844,77 | 557.787,83 | 540.175,64 | 39,42 | 16.401.755,50 | 0,00 |
| Αναπροσαρμογή αξίας | (39.263,51) | (2.656.151,45) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (2.695.414,97) | 0,00 |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | 114.031,53 | (217.354,52) | 36.051,45 | 0,00 | (67.271,54) | 0,00 |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (10.323,00) | 0,00 | (10.323,00) | 0,00 |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2019** | **0,00** | **(46.507,13)** | **150.888.020,02** | **10.415.162,74** | **8.984.485,46** | **39,42** | **170.241.200,50** | **0,00** |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2019** | **11.830.580,74** | **66.556.324,15** | **160.484.922,08** | **10.405.711,08** | **3.033.642,60** | **34.324.979,35** | **286.636.160,00** | **1.435.000,00** |

Οι εταιρείες του ομίλου εντός της χρήσης 2020, έλαβαν εκτίμηση των ακινήτων τους, από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή, με την οποία αναπροσάρμοσαν την αξία των οικοπέδων και κτιρίων στην εύλογη αξία τους στη χρήση 2020. Η κρίσιμη ημερομηνία της μελέτης ήταν η 31/12/2020. Από την επανεκτίμηση των παγίων του Ομίλου προέκυψε μείωση ποσού € 1.493 εκ.

*Επαναδιατύπωση: Η ανάλυση των συγκριτικών υπολοίπων στις 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναταξινομηθεί στην Σημείωση Γ.7.4 ώστε να συμμορφωθούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση για την τρέχουσα περίοδο.*

## ΕΤΑΙΡΕΙΑ

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Γήπεδα – Οικόπεδα | Κτίρια και τεχνικά έργα | Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός | Έργα υπο εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2020** | **4.285.544,64** | **43.058.378,13** | **188.932.539,05** | **9.030.695,73** | **8.509.098,44** | **25.764.611,65** | **279.580.867,64** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 1.988.572,45 | 10.974.657,98 | 248.123,22 | 629.234,51 | 6.814.551,26 | **20.655.139,42** |
| Μεταφορές | 0,00 | 7.925.636,59 | 15.109.289,00 | 0.00 | 16.586,98 | (23.159.874,32) | **(108.361,79)** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | (158.294.33) | (7.663.447,39) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.739.519,65 | **(5.082.222,07))** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | (726.131,45) | (322.830,00) | (100,00) | 0,00 | **(1.049.061,45)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | (795.306,00) | 0,00 | 5010,50 | 0,00 | **(790.295,50)** |
| Κεφαλοποίηση τόκων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 278.300,87 | **278.300,87** |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2020** | **4.127.250,31** | **45.309.139,78** | **213.495.048,58** | **8.955.988,95** | **9.159.830,43** | **12.437.109,10** | **293.484.367,15** |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2020** | **0,00** | **0,00** | **106.274.053,52** | **7.010.810,35** | **7.133.414,16** | **0,00** | **120.418.278,02** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 2.245.927,93 | 9.713.892,95 | 316.639,50 | 355.825,55 | 0,00 | **12.632.285,93** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | (588.363,96) | (274.749,98) | 0,00 | 0,00 | **(863.113,94)** |
| Μεταφορές | 0,00 | 0,00 | 391.599,62 | | | | **391.599,62** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | (2.245.927,93) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **(2.245.927,93)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2020** | **0,00** | **0,00** | **115.791.182,13** | **7.052.699,87** | **7.489.239,71** | **0,00** | **130.333.121,70** |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2020** | **4.127.250,31** | **45.309.139,78** | **97.703.866,45** | **1.903.289,08** | **1.670.590,72** | **12.437.109,10** | **163.151.245,45** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Γήπεδα – Οικόπεδα | Κτίρια και τεχνικά έργα | Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός | Έργα υπο εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2019** | **4.318.227,60** | **40.789.982,14** | **163.159.259,17** | **8.965.284,81** | **7.874.911,52** | **34.334.617,63** | **259.599.014,87** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 469.543,02 | 9.265.832,57 | 339.482,67 | 489.009,06 | 7.825.315,64 | **18.389.182,96** |
| Μεταφορές | 0,00 | 683.648,14 | 17.092.861,16 | 0,00 | 163.630,40 | (17.940.139,70) | **0,00** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | (32.682,96) | (652.800,84) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.581.153,45 | **1.895.669,65** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | (742.145,85) | (274.071,75) | (18.452,54) | 0,00 | **(1.034.670,14)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 1.768.005,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (1.919.548,04) | **(151.542,37)** |
| Κεφαλοποίηση τόκων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 883.212,67 | **883.212,67** |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2019** | **4.285.544,64** | **43.058.378,13** | **188.932.539,05** | **9.030.695,73** | **8.509.098,44** | **25.764.611,65** | **279.580.867,64** |
| | | | | | | | |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2019** | **0,00** | **0,00** | **99.245.902,71** | **6.765.521,64** | **6.789.576,95** | **0,00** | **112.801.001,30** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 2.182.400,30 | 7.301.998,02 | 328.174,26 | 307.785,76 | 0,00 | **10.120.358,34** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | (273.847,21) | (82.885,55) | 36.051,45 | 0,00 | **(320.681,32)** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | (2.182.400,30) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **(2.182.400,30)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2019** | **0,00** | **0,00** | **106.274.053,52** | **7.010.810,35** | **7.133.414,16** | **0,00** | **120.418.278,02** |
| | | | | | | | |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2019** | **4.285.544,64** | **43.058.378,13** | **82.658.485,53** | **2.019.885,38** | **1.375.684,28** | **25.921.343,65** | **159.162.589,62** |

Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2020, έλαβε εκτίμηση των ακινήτων τους, από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή, με την οποία αναπροσάρμοσαν την αξία των οικοπέδων και κτιρίων στην εύλογη αξία τους στη χρήση 2020. Η κρίσιμη ημερομηνία της μελέτης ήταν η 31/12/2020. Από την επανεκτίμηση των παγίων του Ομίλου προέκυψε μείωση ποσού € 2.965 εκ.

*Επαναδιατύπωση: Η ανάλυση των συγκριτικών υπολοίπων στις 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναταξινομηθεί στην Σημείωση Γ.7.4 ώστε να συμμορφωθούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση για την τρέχουσα περίοδο.*

## Γ.7.3. Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | ΟΜΙΛΟΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2019** | **1.856.487,99** | **1.434.657,03** |
| Προσθήκες χρήσης | 163.515,10 | 36.337,00 |
| Μεταφορές | 0,00 | 0,00 |
| Μειώσεις χρήσης | (214.362,00) | 0,00 |
| Λοιπές μεταβολές | 0,00 | 0,00 |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2019** | **1.805.641,09** | **1.470.994,03** |
| | | |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2019** | **550.610,09** | **385.080,66** |
| Προσθήκες χρήσης | 441.953,39 | 363.094,75 |
| Μειώσεις χρήσης | (15.646,68) | 0,00 |
| Λοιπές μεταβολές | 0,00 | 0,00 |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2019** | **976.916,80** | **748.175,41** |
| | | |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2019** | **828.724,29** | **722.818,62** |
| | | |
| **Αξία κτήσης την 01.01.2020** | **1.853.996,72** | **1.470.994,03** |
| Προσθήκες χρήσης | 658.549,67 | 38.316,27 |
| Μεταφορές | 0,00 | 0,00 |
| Μειώσεις χρήσης | (27.443,00) | 0,00 |
| Λοιπές μεταβολές | 0,00 | 0,00 |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2020** | **2.485.103,39** | **1.509.310,30** |
| | | |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2020** | **1.025.272,40** | **748.175,41** |
| Προσθήκες χρήσης | 466.742,67 | 352.544,57 |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές μεταβολές | 14.235,86 | 0,00 |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2020** | **1.506.250,93** | **1.100.719,98** |
| | | |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2020** | **978.852,46** | **408.590,32** |

Οι προσθήκες και οι μεταφορές της τρέχουσας χρήσης που πραγματοποίησε η Εταιρεία αφορούν σε προσθήκες λογισμικών προγραμμάτων.

## Γ.7.4. Δικαιώματα χρήσης παγίων

**ΟΜΙΛΟΣ**

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Γήπεδα - Οικόπεδα* | *Κτίρια και τεχνικά έργα* | *Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός* | *Μεταφορικά μέσα* | *Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός* | *Έργα υπο εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων* | *Σύνολο* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2020** | **0,00** | **801.659,03** | **17.357.888,62** | **0,00** | **239.130,00** | **156.732,00** | **18.555.409,65** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 333.746,24 | 4.698.155,95 | 0,00 | 0,00 | 2.646.410,57 | 7.678.312,76 |
| Μεταφορές | 0,00 | 0,00 | 205.093,75 | 0,00 | 0,00 | (96.732,00) | 108.361,75 |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | (135.216,98) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (135.216,98) |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | (203.070,32) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (203.070,32) |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 31.12.2020** | **0,00** | **797.117,97** | **22.261.138,32** | **0,00** | **239.130,00** | **2.706.410,57** | **26.003.796,86** |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2020** | **0,00** | **295.768,15** | **3.002.817,63** | **0,00** | **97.899,50** | **0,00** | **3.396.485,28** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 124.842,36 | 1.182.343,91 | 0,00 | 34.162,16 | 0,00 | 1.341.348,43 |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | (88.849,13) | (391.599,62) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (480.448,75) |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | (5.810,00) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (5.810,00) |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 4.456,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.456,80 |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2020** | **0,00** | **330.407,73** | **3.793.561,92** | **0,00** | **132.061,66** | **0,00** | **4.256.031,31** |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2020** | **0,00** | **466.710,24** | **18.467.576,40** | **0,00** | **107.068,34** | **2.706.410,57** | **21.747.765,55** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Γήπεδα - Οικόπεδα* | *Κτίρια και τεχνικά έργα* | *Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός* | *Μεταφορικά μέσα* | *Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός* | *Σύνολο* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2019** | **0,00** | **492.269,84** | **13.351.494,78** | **0,00** | **239.130,00** | **14.082.894,62** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 160.495,34 | 4.308.889,00 | 0,00 | 0,00 | **4.469.384,34** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | (145.763,16) | 0,00 | 0,00 | **(145.763,16)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2019** | **0,00** | **652.765,18** | **17.514.620,62** | **0,00** | **239.130,00** | **18.406.515,80** |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2019** | **0,00** | **0,00** | **905.751,26** | **0,00** | **105.692,15** | **1.011.443,41** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 233.468,11 | 2.097.066,37 | 0,00 | 34.162,17 | **2.364.696,65** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (41.954,82) | **(41.954,82)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2019** | **0,00** | **233.468,11** | **3.002.817,63** | **0,00** | **97.899,50** | **3.334.185,24** |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2019** | **0,00** | **419.297,07** | **14.511.802,99** | **0,00** | **141.230,50** | **15.072.330,56** |

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Γήπεδα - Οικόπεδα* | *Κτίρια και τεχνικά έργα* | *Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός* | *Μεταφορικά μέσα* | *Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός* | *Έργα υπο εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων* | *Σύνολο* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2020** | **0,00** | **160.728,52** | **17.357.888,62** | **0,00** | **239.130,00** | **156.732,00** | **17.914.479,14** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 249.000,00 | 4.698.155,95 | 0,00 | 0,00 | 2.646.410,57 | **7.593.566,52** |
| Μεταφορές | 0,00 | 0,00 | 205.093,75 | 0,00 | 0,00 | (96.732,00) | **108.361,75** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | (135.216,98) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **(135.216,98)** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Κεφαλαιοποίηση τόκων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2020** | **0,00** | **274.511,54** | **22.261.138,32** | **0,00** | **239.130,00** | **2.706.410,57** | **25.481.190,43** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αποσβέσεις την 01.01.2020** | **0,00** | **46.507,13** | **3.002.817,63** | **0.00** | **97.899,50** | **0,00** | **3.147.224,26** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 5.810,00 | 1.182.343,91 | 0,00 | 34.162,16 | 0,00 | **1.222.316,07** |
| Μεταφορές | 0,00 | 0,00 | (391.599,62) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **(391.599,62)** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | (5.810,00) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **(5.810,00)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2020** | **0,00** | **46.507,13** | **3.793.561,92** | **0,00** | **132.061,66** | **0,00** | **3.972.130,71** |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2020** | **0,00** | **228.004,41** | **18.467.576,40** | **0,00** | **107.068,34** | **2.706.410,57** | **21.509.059,72** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Γήπεδα - Οικόπεδα* | *Κτίρια και τεχνικά έργα* | *Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός* | *Μεταφορικά μέσα* | *Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός* | *Έργα υπο εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων* | *Σύνολο* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης την 01.01.2019** | **0,00** | **145.539,65** | **13.194.762,78** | **0,00** | **239.130,00** | **156.732,00** | **13.736.164,43** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 15.188,87 | 4.308.889,00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 | **4.324.077,87** |
| Αναπροσαρμογή αξίας | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | (145.763,16) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **(145.763,16)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| Κεφαλαιοποίηση τόκων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αξία κτήσης την 31.12.2019** | **0,00** | **160.728,52** | **17.357.888,62** | **0,00** | **239.130,00** | **156.732,00** | **17.914.479,14** |
| **Αποσβέσεις την 01.01.2019** | **0,00** | **0,00** | **905.751,26** | **0,00** | **105.692,15** | **0,00** | **1.011.443,41** |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | 46.507,13 | 2.097.066,37 | 0,00 | 34.162,17 | 0,00 | **2.177.735,67** |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (41.954,82) | 0,00 | **(41.954,82)** |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **0,00** |
| **Αποσβέσεις την 31.12.2019** | **0,00** | **46.507,13** | **3.002.817,63** | **0,00** | **97.899,50** | **0,00** | **3.147.224,26** |
| **Υπόλοιπο την 31.12.2019** | **0,00** | **114.221,39** | **14.355.070,99** | **0,00** | **141.230,50** | **156.732,00** | **14.767.254,88** |

## Γ.7.5. Συμμετοχές σε θυγατρικές

Κατωτέρω αναλύονται οι συμμετοχές της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών και λοιπών εταιρειών. Σε επίπεδο Ομίλου οι αξίες των συμμετοχών αυτών απαλλοίφονται με τις εγγραφές ενοποίησης.

| **Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **67.979.452,46** | **65.169.452,46** |
| Προσθήκες / Αύξηση ποσοστού (Σημ Γ.6.2.5) | 7.836.340,00 | 2.810.000,00 |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **75.815.792,46** | **67.979.452,46** |

| **Επενδύσεις σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | | | **31.12.2020** | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Επωνυμία Εταιρείας** | **Έδρα** | **% Άμεση Συμμετοχής** | **Κόστος Κτήσης** | **Κίνηση περιόδου** | **Απομείωση** | **Υπόλοιπο Αξίας Συμμετοχής** |
| ΤΥΡΑΣ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ (Τρίκαλα) | 100,00% | 25,000.00 | 0.00 | 0.00 | 25,000.00 |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | ΑΓΓΛΙΑ | 100,00% | 25,380.71 | 0.00 | 0.00 | |
| ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ (Λάρισα) | 100,00% | 25,000.00 | 0.00 | 0.00 | 25,000.00 |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» | ΕΛΛΑΔΑ (Ξάνθη) | 100,00% | 25,000.00 | 0.00 | 0.00 | 25,000.00 |
| TYRBUL S.A. | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ (Sliven) | 100,00% | 11,732,890.88 | 0.00 | 0.00 | 11,732,890.88 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV S.A. | ΡΟΥΜΑΝΙΑ (Brasov) | 94,81% | 53,206,234.10 | 0.00 | 0.00 | 53,206,234.10 |
| OLYMPUS ITALIA Srl | ΙΤΑΛΙΑ (Μιλάνο) | 100,00% | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 10,000.00 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GmbH | ΓΕΡΜΑΝΙΑ (Memingen) | 100,00% | 25,000.00 | 0.00 | 0.00 | 25,000.00 |
| OLYMPUS FOODS d.o.o. Beograd | ΣΕΡΒΙΑ | 100,00% | 180,000.00 | 70,000.00 | 0.00 | 250,000.00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA Sh.p.k. | ΑΛΒΑΝΙΑ | 100,00% | 30,000.00 | 30,000.00 | (60,000.00) | 0.00 |
| OLYMPUS FOODS DOOEL SKOPJE | ΒΟΡΕΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ | 100,00% | 90,000.00 | 0.00 | 0.00 | 90,000.00 |
| HELLENIC DAIRIES NORDIC AB | ΣΟΥΗΔΙΑ | 100,00% | 4,946.77 | 0.00 | 0.00 | 4,946.77 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE Sarl | ΓΑΛΛΙΑ | 100,00% | 50,000.00 | 0.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| OLYMPUS FOODS (CYPRUS) LTD | ΚΥΠΡΟΣ | 100,00% | 2,550,000.00 | 400,000.00 | 0.00 | 2,950,000.00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΕ **(*)** | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00%- | 0.00 | 7,396,340.00 | 0.00 | 7,396,340.00 |
| **Σύνολο** | | | **67,979,452.46** | **7,896,340.00** | **(60,000.00)** | **75,815,792.46** |

***(*)*** *υπάρχει έμμεση συμμετοχή μέσω της θυγατρικής Κλιάφας ΑΕ στην* ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ κατά 77,88%.

| **Επενδύσεις σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | | | **31.12.2019** | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Επωνυμία Εταιρείας** | **Έδρα** | **% Άμεση Συμμετοχής** | **Κόστος Κτήσης** | **Κίνηση περιόδου** | **Υπόλοιπο Αξίας Συμμετοχής** |
| ΤΥΡΑΣ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ (Τρίκαλα) | 100,00% | 25.000,00 | 0,00 | 25.000,00 |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | ΑΓΓΛΙΑ | 100,00% | 25.380,71 | 0,00 | 25.380,71 |
| ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ (Λάρισα) | 100,00% | 25.000,00 | 0,00 | 25.000,00 |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» | ΕΛΛΑΔΑ (Ξάνθη) | 100,00% | 25.000,00 | 0,00 | 25.000,00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| TYRBUL S.A. | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ (Sliven) | 100,00% | 11.732.890,88 | 0,00 | 11.732.890,88 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV S.A. | ΡΟΥΜΑΝΙΑ (Brasov) | 94,81% | 53.206.234,10 | 0,00 | 53.206.234,10 |
| OLYMPUS ITALIA Srl | ΙΤΑΛΙΑ (Μιλάνο) | 100,00% | 10.000,00 | 0,00 | 10.000,00 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GmbH | ΓΕΡΜΑΝΙΑ (Memingen) | 100,00% | 25.000,00 | 0,00 | 25.000,00 |
| OLYMPUS FOODS d.o.o. Beograd | ΣΕΡΒΙΑ | 100,00% | 30.000,00 | 150.000,00 | 180.000,00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA Sh.p.k. | ΑΛΒΑΝΙΑ | 100,00% | 30.000,00 | 0,00 | 30.000,00 |
| OLYMPUS FOODS DOOEL SKOPJE | ΒΟΡΕΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ | 100,00% | 30.000,00 | 60.000,00 | 90.000,00 |
| HELLENIC DAIRIES NORDIC AB | ΣΟΥΗΔΙΑ | 100,00% | 4.946,77 | 0,00 | 4.946,77 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE S.A.R.L | ΓΑΛΛΙΑ | 100,00% | 0,00 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| OLYMPUS FOODS (CYPRUS) LTD | ΚΥΠΡΟΣ | 100,00% | 0,00 | 2.550.000,00 | 2.550.000,00 |
| **Σύνολο** | | | **65.169.452,46** | **2.810.000,00** | **67.979.452,46** |

## Γ.7.6. Συμμετοχές σε λοιπές

Η Εταιρεία, μέσω θυγατρικής εταιρείας, συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ProdLacta S.A. που εδρεύει στην Ρουμανία καθώς και στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας OLYMPUS USA Corp. Οι συμμετοχές έχουν απομειωθεί πλήρως την 31/12/2019 και παρατίθενται κατωτέρω:

| **Επενδύσεις σε λοιπές επιχειρήσεις** | | | **2020** | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | | | | | |
| **Επωνυμία εταιρείας** | **Έδρα** | **% Συμμετοχής** | **Κόστος κτήσης** | **Απομείωση συμμετοχής** | **Υπόλοιπο αξίας συμμετοχής** |
| OLYMPUS USA | ΗΠΑ | 10,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ProdLacta S.A. | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | 5,10% | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

| | | | **2019** | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | | | | | |
| **Επωνυμία εταιρείας** | **Έδρα** | **% Συμμετοχής** | **Κόστος κτήσης** | **Απομείωση συμμετοχής** | **Υπόλοιπο αξίας συμμετοχής** |
| OLYMPUS USA | ΗΠΑ | 10,00% | 9.543,84 | (9.543,84) | 0,00 |
| ProdLacta S.A. | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | 5,10% | 2.755.882,46 | (2.755.882,46) | 0,00 |
| **Σύνολο** | | | **2.765.426,30** | **(2.765.426,30)** | **0,00** |

## Γ.7.7. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Στα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου έχουν εγγραφεί προσημειώσεις συνολικού ύψους Ευρώ 214.000 χιλ για εγγύηση τραπεζικών δανείων. Πέραν των ανωτέρω προσημειώσεων δεν υπάρχουν άλλα εμπράγματα βάρη.

## Γ.7.8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

| **Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε € - ΟΜΙΛΟΣ*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Λοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 4.696,32 | 3.106,00 |
| Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις | 33.234,05 | 26.467,92 |
| **Σύνολο** | **37.930,37** | **29.573,92** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε € - ΕΤΑΙΡΕΙΑ* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις | 6.706,00 | 3.106,00 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία | 4.696,32 | 4.696,32 |
| **Σύνολο** | **11.402,32** | **7.802,32** |

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν εγγυήσεις μισθωμένων κτιρίων και εγγυήσεις ΔΕΗ. Οι απαιτήσεις αυτές πρόκειται να εισπραχθούν από την Εταιρεία μετά το τέλος της λήξης των μισθωτηρίων συμβολαίων.

## Γ.7.9. Αποθέματα

| **Αποθέματα – ΟΜΙΛΟΣ**<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Εμπορεύματα και προϊόντα έτοιμα και ημιτελή-υποπροϊόντα και υπολείμματα | 39.546.648,80 | 13.801.382,51 |
| Παραγωγή σε εξέλιξη | 9.981.672,00 | 22.010.712,84 |
| Πρώτες και βοηθητικές ύλες - αναλώσιμα υλικά, ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας | 16.154.900,05 | 28.166.242,76 |
| Προκαταβολή αγορών αποθεμάτων | 1.029,44 | 0,00 |
| ***Μείον:*** | | |
| Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων - επισφάλειας προκαταβολών | (488.485,40) | (356.069,00) |
| **Σύνολο** | **65.195.764,88** | **63.622.269,11** |

| **Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων - ΟΜΙΛΟΣ**<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **356.069,00** | **470.442,00** |
| Πρόβλεψη απομείωσης περιόδου | 132.416,40 | (114.177,00) |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **488.485,40** | **356.069,00** |

| **Αποθέματα - ΕΤΑΙΡΕΙΑ**<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Εμπορεύματα και προϊόντα | 21.050.802,37 | 5,966.794,73 |
| Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή, υποπροϊόντα και υπολείμματα | 10.613.408,00 | 454.894,74 |
| Παραγωγή σε εξέλιξη | 4.188.317,00 | 17.140.176,84 |
| Πρώτες και βοηθητικές ύλες αναλώσιμα υλικά, ανταλακτικά και είδη συσκευασίας | 8.228.257,00 | 21.127.019,76 |
| ***Μείον:*** | | |
| Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων | (350.000,00) | (350.000,00) |
| **Σύνολο** | **43.730.784,37** | **44.338.886,07** |

| **Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων -ΕΤΑΙΡΕΙΑ**<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **350.000,00** | **350.000,00** |
| Πρόβλεψη απομείωσης περιόδου | 0,00 | 0,00 |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **350.000,00** | **350.000,00** |

## Γ.7.10. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

| **Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις (ΟΜΙΛΟΣ)**<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Πελάτες | 51.431.483,22 | 54.910.181,66 |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 1.992.297,00 | 2.171.367,00 |

| | | |
|---|---|---|
| Επιταγές εισπρακτέες | 15.876.384,41 | 14.444.262,56 |
| ***Μείον:*** | | |
| Πρόβλεψη απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων | (7.514.014,92) | (6.582.659,08) |
| **Σύνολο** | **61.786.149,71** | **64.943.152,13** |

Η αναστροφή της πρόβλεψης οφείλεται κυρίως στη διαγραφή απομειωμένων απαιτήσεων εντός της χρήσης.

| **Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Πελάτες | 36.718.271,85 | 36.041.577,82 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 15.578.736,98 | 14.444.262,56 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | 17.396.624,53 | 18.929.704,62 |
| ***Μείον:*** | | |
| Πρόβλεψη απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων | (6.610.770,64) | (6.066.710,00) |
| **Σύνολο** | **63.082.862,72** | **63.348.835,00** |

| | **Όμιλος** | **Εταιρεία** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων 01.01.2020** | **6.582.659,08** | **6.066.710,00** |
| Μεταφορά σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες | 931.355,84 | 544.060,64 |
| Μεταφορά από αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες | 0,00 | 0,00 |
| Καθαρή μεταβολή επανεκτίμησης | 931.355,84 | 544.060,64 |
| Καθαρή μεταβολή αναμενόμενων πιστωτικών ζημίων από νέες απαιτήσεις ή παλιές απαιτήσεις που τακτοποιήθηκαν | 0,00 | 0,00 |
| **Υπόλοιπο πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων 31.12.2020** | **7.514.014,92** | **6.610.770,64** |

Κατά τη χρήση 31.12.2020 διαπιστώνεται συγκέντρωση πωλήσεων σε ομίλους πελατών με ευρεία διασπορά καταστημάτων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.Ταυτόχρονα, η Εταιρεία διατηρεί μεγάλο αριθμό και επιπλέον πελατών ώστε ο πιστωτικός κίνδυνος να διασπείρεται, και προβαίνει σε ασφαλιστική κάλυψη των απαιτήσεών της. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας, παρακολουθούν σε τακτά χρονικά διαστήματα την εξέλιξη των ανωτέρω υπολοίπων και τον περιορισμό της έκθεσης του κινδύνου εισπραξιμότητάς τους καθορίζοντας πιστωτικό όριο ανά πελάτη.

Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη της διάρκεια της ζωής των απαιτήσεων του. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες στις εμπορικές απαιτήσεις εκτιμώνται βάσει ενός πίνακα με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα, την παρούσα οικονομική θέση του χρεώστη προσαρμοσμένο στην παρούσα γενική οικονομική κατάσταση και τις εκτιμήσεις για την μελλοντική πορεία.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται στη σημείωση 7.12.

## Γ.7.11. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

| **Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Προκαταβολές προσωπικού | 13.243,97 | 3.207,51 |
| Προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι | 4.585.278,49 | 6.375.541,29 |
| ΦΠΑ - Επιχορηγήσεις και λοιπές απαιτήσεις από Δημόσιο | 7.727.364,05 | 5.435.774,85 |
| Λοιποί χρεώστες διάφοροι | 538.637,83 | 535.472,51 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 356.793,27 | 271.629,17 |
| Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων και παγίων | 9.981.036,89 | 5.900.594,98 |
| Λοιπές προκαταβολές | 273.184,77 | 693.532,59 |
| Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού | 114.858,57 | 125.595,33 |

| | | |
|---|---|---|
| ***Μείον:*** | | |
| Πρόβλεψη απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων | (1.380.000,00) | (1.380.000,00) |
| **Σύνολο** | **22.210.397,85** | **17.961.348,22** |

| **Προβλέψεις απομείωσης βραχυπρόθεσμων επισφαλών απαιτήσεων** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **1.380.000,00** | **1.426.924,00** |
| Πρόβλεψη απομείωσης περιόδου | 0,00 | 0,00 |
| Αναστροφή πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων | 0,00 | 46.924,00 |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **1.380.000,00** | **1.380.000,00** |

| **Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις** | | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι | 4.579.397,66 | 6.373.596,77 |
| ΦΠΑ - Επιχορηγήσεις και λοιπές απαιτήσεις από Δημόσιο | 6.177.895,60 | 5.152.311,77 |
| Λοιποί χρεώστες διάφοροι | 527.910,57 | 532.699,77 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 319.496,23 | 251.959,59 |
| Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων και παγίων | 7.884.765,84 | 5.629.801,16 |
| Λογαριασμοί διαχ/σεως προκ/λών και πιστώσεων | 292,14 | 670,46 |
| Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού | 95.638,05 | 124.138,60 |
| ***Μείον:*** | | |
| Προβλέψεις απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων | (1.380.000,00) | (1.380.000,00) |
| **Σύνολο** | **18.205.396,09** | **16.685.178,12** |

| **Προβλέψεις απομείωσης βραχυπρόθεσμων επισφαλών απαιτήσεων** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **1.380.000,00** | **1.380.000,00** |
| Πρόβλεψη απομείωσης περιόδου | 0,00 | 0,00 |
| Αναστροφή πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων | 0,00 | 0,00 |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **1.380.000,00** | **1.380.000,00** |

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων. Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας, αφορούν συναλλαγές οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο αναπόσβεστο κόστος και είναι ασφαλούς είσπραξης, εκτός των απαιτήσεων για τις οποίες σχηματίσθηκαν προβλέψεις.

Ανάλυση της ληκτότητας των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων παρατίθεται στην σημείωση 7.12.

## Γ.7.12. Συμβατική ληκτότητα απαιτήσεων

| **Ανάλυση συμβατικής ληκτότητας χρηματοοικονομικών μέσων Ομίλου** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ***31η Δεκεμβρίου 2020*** | | | | | |
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | ***Αξία Ισολογισμού*** | ***Έως 1 έτος*** | ***Έως 5 έτη*** | ***> 5 έτη*** | ***Σύνολο*** |
| Πελάτες | 61.786.149,72 | 61.786.149,72 | 0.00 | 0.00 | 61.786.149,72 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 22.210.397,85 | 22.210.397,85 | 0.00 | 0.00 | 22.210.397,85 |
| Διαθέσιμα | 15.319.003,46 | 15.319.003,46 | 0.00 | 0.00 | 15.319.003,46 |
| Σύνολο | **99.315.551,04** | **99.315.551,04** | **0.00** | **0.00** | **99.315.551,04** |

| **Ανάλυση συμβατικής ληκτότητας χρηματοοικονομικών μέσων Εταιρείας** |
|---|
| ***31η Δεκεμβρίου 2020*** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Αξία Ισολογισμού* | *Έως 1 έτος* | *Έως 5 έτη* | *> 5 έτη* | *Σύνολο* |
|---|---|---|---|---|---|
| Πελάτες | 63.082.862,72 | 63.082.862,72 | 0,00 | 0,00 | 63.082.862,72 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 18.205.396,09 | 18.205.396,09 | 0,00 | 0,00 | 18.205.396,09 |
| Διαθέσιμα | 10.652.015,32 | 10.652.015,32 | 0,00 | 0,00 | 10.652.015,32 |
| Σύνολο | **91.940.274,13** | **91.940.274,13** | **0,00** | **0,00** | **91.940.274,13** |

Η ληκτότητα των απαιτήσεων έχει προσδιορισθεί με βάση τα στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις συμβάσεις καθώς και με βάση τα στοιχεία που προκύπτουν από την ανάλυση του πιστωτικού κινδύνου.

### Γ.7.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* - ΟΜΙΛΟΣ | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Ταμείο | 120.592,85 | 148.829,41 |
| Καταθέσεις όψεως σε € | 13.032.186,19 | 8.678.014,95 |
| Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν. | 2.166.224,42 | 1.134.780,46 |
| **Σύνολο** | **15.319.003,47** | **9.961.624,83** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* - ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Ταμείο | 103.243,41 | 105.089,78 |
| Καταθέσεις όψεως σε € | 10.548.771,91 | 5.699.843,46 |
| **Σύνολο** | **10.652.015,32** | **5.804.933,24** |

### Γ.7.14. Μετοχικό κεφάλαιο

| Μετοχικό κεφάλαιο<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | Αριθμός κοινών μετοχών | Ποσό σε € | Αριθμός προνομιούχων μετοχών | Ποσό σε € | Σύνολο μετοχών | Σύνολο σε € |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020** | **15.988.968,00** | **11.671.946,64** | **4.509.720,00** | **3.292.095,60** | **20.498.688,00** | **14.964.042,24** |
| Μεταβολές χρήσης 2020 | 0,00 | 13.270.843,44 | 0,00 | 3.743.067,60 | 0,00 | 17.013.911,04 |
| **Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020** | **15.988.968,00** | **24.942.790,08** | **4.509.720,00** | **7.035.163,20** | **20.498.688,00** | **31.977.953,28** |

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν με βάση το σταθμισμένο αριθμό μετοχών, ήτοι 20.498.688.

Με την από 6-4-2020 Νο 111 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε, βάσει των διατάξεων του άρθρου 27 Ν. 4646/2019 (όπως τροποποίησαν το άρθρο 71Γ του Ν.4172/2013) για την κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, κατά δέκα εννέα εκατομμύρια οκτακόσιες ογδόντα τρείς χιλιάδες επτακόσια είκοσι επτά Ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (19.883.727,36 €), με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από εβδομήντα τρία λεπτά (0,73€) ευρώ σε ένα ευρώ και εβδομήντα λεπτά (1,70€) εκάστης. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τριάντα τέσσερα εκατομμύρια οκτακόσιες σαράντα επτά χιλιάδες επτακόσια εξήντα εννέα ευρώ και εξήντα λεπτά (34.847.769,60€) Ευρώ και διαιρείται σε είκοσι εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα οκτώ χιλιάδες εξακόσιες ογδόντα οκτώ (20.498.688) μετοχές, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ και εβδομήντα λεπτά (1,70€) εκάστης.

Με την από 09 Σεπτεμβρίου 2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η μητρική εταιρεία προχώρησε σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου, με επιστροφή κεφαλαίου, κατά 2.869.816,32 Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξία των μετοχών από 1.70 σε 1.56 Ευρώ έκαστη. Κατόπιν της απόφασης αυτής,

το μετοχικό κεφάλαιο της μητρικής εταιρείας ανέρχεται σε 31.977.953,28 Ευρώ και διαιρείται σε 20.498.688 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.56 Ευρώ έκαστη.

## Γ.7.15. Αποθεματικά

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | Τακτικό αποθεματικό | Ειδικά αποθεματικά | Αφορολόγητα & ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά | Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων | Λοιπά αποθεματικά | Συναλλαγματικές διαφορές | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπα την 01.01.2019** | **4.261.836,50** | **866.535,94** | **89.959.981,12** | **7.999.136,31** | **9.446.389,64** | **(4.321.897,66)** | **108.211.981,85** |
| Διάθεση κερδών | 726.177,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 726.177,58 |
| Αναλογιστικά Κέρδη/ (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (211.768,39) | 0,00 | (211.768,39) |
| Εκτίμηση ακινήτων σε εύλογες αξίες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.063.168,16 | 0,00 | 0,00 | 4.063.168,16 |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 7.007.814,54 | 0,00 | (672.838,88) | (1.673.819,20) | 4.661.156,46 |
| Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (970.733,13) | 83.948,52 | 0,00 | (886.784,61) |
| **Υπόλοιπα την 31.12.2019** | **4.988.014,08** | **866.535,94** | **96.967.795,66** | **11.091.571,34** | **8.645.730,89** | **(5.995.716,86)** | **116.563.931,05** |
| **Υπόλοιπα την 01.01.2020** | **4.988.014,08** | **866.535,94** | **96.967.795,66** | **11.091.571,34** | **8.645.730,89** | **(5.995.716,86)** | **116.563.931,05** |
| Διάθεση κερδών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αναλογιστικά Κέρδη/ (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (281.274,19) | 0,00 | (281.274,19) |
| Εκτίμηση ακινήτων σε εύλογες αξίες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 697.958,90 | 0,00 | 0,00 | 697.958,90 |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | (18.845.153,47) | (1.942.200,94) | (202.406,56) | (2.826.413,01) | (23.816.173,98) |
| Φόρος εισοδήματος λοιπών συνολικών εσόδων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.188,62 | 68.181,47 | 0,00 | 86.370,10 |
| **Υπόλοιπα την 31.12.2020** | **4.988.014,08** | **866.535,94** | **78.122.642,19** | **9.865.517,92** | **8.230.231,61** | **(8.822.129,87)** | **93.250.811,87** |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | Τακτικό αποθεματικό | Ειδικά αποθεματικά | Αφορολόγητα & ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά | Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων | Λοιπά αποθεματικά | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπα την 01.01.2019** | **4.261.836,50** | **151.622,76** | **90.624.621,29** | **2.883.599,53** | **9.101.420,16** | **107.023.100,24** |
| Διάθεση κερδών | 726.177,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 726.177,58 |
| Αναλογιστικά Κέρδη/ (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (179.629,39) | (179.629,39) |
| Εκτίμηση ακινήτων σε εύλογες αξίες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.110.752,90 | 0,00 | 4.110.752,90 |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | 5.883.384,43 | 0,00 | (729.137,04) | 5,154,247.39 |
| Φόρος εισοδήματος λοιπών συναλικών εσόδων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (943.939,49) | 48.890,88 | (895.048,61) |
| **Υπόλοιπα την 31.12.2019** | **4.988.014,08** | **151.622,76** | **96.508.005,72** | **6.050.412,94** | **8.241.544,61** | **115.939.600,11** |
| | | | | | | |
| **Υπόλοιπα την 01.01.2020** | **4.988.014,08** | **151.622,76** | **96.508.005,72** | **6.050.412,94** | **8.241.544,61** | **115.939.600,11** |
| Διάθεση κερδών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αναλογιστικά Κέρδη/ (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (281.274,19) | (281.274,19) |
| Εκτίμηση ακινήτων σε εύλογες αξίες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (2.730.025,84) | 0,00 | (2.730.025,84) |
| Λοιπές προσαρμογές | 0,00 | 0,00 | (19,883.727,36) | 0,00 | 0,00 | (19,883.727,36) |
| Φόρος εισοδήματος λοιπών συναλικών εσόδων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 655.206,20 | 67.505,81 | 722.712,01 |
| **Υπόλοιπα την 31.12.2020** | **4.988.014,08** | **151.622,76** | **76.624.278,36** | **3.975.593,31** | **8.027.776,22** | **93.767.284,73** |

*Επαναδιατύπωση: Η ανάλυση των συγκριτικών υπολοίπων στις 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναταξινομηθεί ώστε να συμμορφωθούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση για την τρέχουσα περίοδο.*

## Γ.7.16. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

| *Ποσά εκφρασμένα σε € - ΟΜΙΛΟΣ* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Ομολογιακά Δάνεια** | | |
| Ομολογιακά δάνεια μη μετατρέψιμα σε μετοχές | 121.110.679,17 | 112.992.116,67 |
| ***Μείον:*** | | |
| *Ποσά πληρωτέα στην επόμενη χρήση* | (14.324.012,50) | (12.365.450,00) |
| **Μακροπρόθεσμα Δάνεια** | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια σε € | 22.605.519,00 | 31.657.664,00 |
| ***Μείον:*** | | |
| *Ποσά πληρωτέα στην επόμενη χρήση* | (9.101.499,00) | (9.103.040,00) |
| **Υπόλοιπο Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων:** | **120.290.686,67** | **123.181.290,67** |

| **Ληκτότητα μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων – *ΟΜΙΛΟΣ*** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων και ομολογιακών δανείων | | |
| Εντός 1 έτους | 23.425.511,50 | 21.468.490,00 |
| Από 2 έως 5 έτη | 120.290.686,67 | 123.181.290,67 |
| Μετά από 5 έτη | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **143.716.198,17** | **144.649.780,67** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε € - ΕΤΑΙΡΕΙΑ* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Ομολογιακά Δάνεια** | | |
| Ομολογιακά δάνεια μη μετατρέψιμα σε μετοχές | 121.110.679,17 | 112.992.116,67 |
| ***Μείον:*** | | |
| *Ποσά πληρωτέα στην επόμενη χρήση* | (14.324.012,50) | (12.365.450,00) |
| **Υπόλοιπο Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων:** | **106.786.666,67** | **100.626.666,67** |

| **Ληκτότητα μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων - *ΕΤΑΙΡΕΙΑ*** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε €*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Εντός 1 έτους | 14.324.012,50 | 12.365.450,00 |
| Από 2 έως 5 έτη | 106.786.666,67 | 100.626.666,67 |
| Μετά από 5 έτη | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **121.110.679,17** | **112.992.116,67** |

Το προεξοφλητικό επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου είναι 2,24% την 31/12/2020. Το σύνολο του δανεισμού του Ομίλου και της Εταιρείας είναι σε € και έχει ως ακολούθως:

**Κοινό ομολογιακό δάνειο της Εταιρείας**

Η Εταιρεία υπέγραψε Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου με την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (διαχειρίστρια πληρωμών) και την Eurobank Ergasias A.E. στις 14 Νοεμβρίου 2018. Εκπρόσωπος των ομολογιούχων είναι η Alpha Bank. Με το νέο ομολογιακό δάνειο που σύναψε η Εταιρεία αναδιάρθρωσε σημαντικό μέρος του δανεισμού της και θα χρηματοδοτήσει το επενδυτικό πλάνο της επόμενης πενταετίας.

Στις 14 Ιούλιου του 2020 η Γενική συνέλευση της Εταιρείας ενέκρινε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ύψους 10.000.000 Ευρώ με σκοπό την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας. Το ομολογιακό δάνειο υποστηρίζεται από χρηματοοικονομικό εργαλείο με την μορφή μηχανισμού εγγυήσεων συγκεκριμένα μέσω του προγράμματος «Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19» της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας και διαιρείται σε 10.000.000 ομολογίες με ονομαστική αξία 1,00 Ευρώ, ενώ οι

ομολογίες θα διατεθούν μέχρι την 31/12/2020. Η σχετική δανειακή σύμβαση υπογράφηκε στις 03/08/2020 με την τράπεζα Eurobank.

Στις 28 Ιούλιου του 2020 η Γενική συνέλευση της Εταιρείας ενέκρινε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ύψους 10.000.000 Ευρώ με σκοπό την κάλυψη αναγκών της εταιρείας. Το ομολογιακό δάνειο υποστηρίζεται από χρηματοοικονομικό εργαλείο με την μορφή μηχανισμού εγγυήσεων συγκεκριμένα μέσω του προγράμματος «Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19» της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας και διαιρείται σε 10.000.000 ομολογίες με ονομαστική αξία 1,00 Ευρώ, ενώ οι ομολογίες θα διατεθούν μέχρι την 30/12/2020. Η σχετική δανειακή σύμβαση υπογράφηκε στις 04/08/2020 με την τράπεζα Apha bank.

**Μακροπρόθεσμα δάνεια θυγατρικών**

Η θυγατρική εταιρεία FABRICA DE LAPTE BRASOV SA, τον Φεβρουάριο του 2012, σύναψε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού € 30εκ. με την Black Sea Trade Development Bank, το οποίο είναι πληρωτέο σε έντεκα (11) εξαμηνιαίες δόσεις μέχρι το 2019. Επίσης, στις 10.09.2014 σύναψε νέο μακροπρόθεσμο δάνειο με την ανωτέρω τράπεζα ποσού € 10εκ. το οποίο είναι πληρωτέο σε εφτά (7) δόσεις και αποπληρώθηκε τον Οκτώβριο του 2019.. Τον Απρίλιο του 2016, η θυγατρική, σύναψε νέο μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού € 25εκ. με την Black Sea Trade and Development bank και την International Investment Bank το οποίο είναι πληρωτέο σε έντεκα (11) δόσεις, μέχρι την 21η Ιουνίου 2023.

Η θυγατρική εταιρεία TYRBUL S.A., τον Απρίλιο του 2016, σύναψε νέο μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού € 25εκ. με την Black Sea Trade and Development bank και την International Investment Bank το οποίο είναι πληρωτέο σε έντεκα (11) δόσεις, μέχρι την 21η Ιουνίου 2023.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει εγγυηθεί των δανείων που σύναψαν οι θυγατρικές στη Ρουμανία και τη Βουλγαρία με την τράπεζα Black Sea Trade & Development Bank καθώς και την International Investment Bank. Με βάση την τροποποιημένη σύμβαση εγγύησης που υπογράφτηκε στις 29 Απριλίου 2016 και μετά την τελευταία τροποποίηση αυτής στις 30 Απριλίου 2020 η οποία είναι σε αναδρομική ισχύ από την 31 Δεκεμβρίου 2019, προβλέπεται η τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών επί των ενοποιημένων εξαμηνιαίων και ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ο Όμιλος την 31 Δεκεμβρίου 2020 δεν τηρεί έναν χρηματοοικονομικό δείκτη βάση της σύμβασης εγγύησης..

Ο Όμιλος για τα ανωτέρω δάνεια των θυγατρικών FABRICA DE LAPTE BRASOV SA. και TYRBUL S.A., δεν κατέταξε μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις ποσού € 13.5 εκατ. περίπου σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όπως προβλέπεται από το Δ.Λ.Π 1 παρ.74, λόγω της μη τήρησης ορισμένων χρηματοοικονομικών δεικτών στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2020. Στις 9.12.2020 και 23.4.2021 ο Όμιλος έλαβε εξαίρεση από την τήρηση των ανωτέρω συμβατικών όρων, από τις τράπεζες Black Sea Trade & Development Bank και την International Investment Bank, και επομένως οι ανωτέρω τραπεζικές υποχρεώσεις παραμένουν στην ουσία μακροπρόθεσμες.

## Γ.7.17. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με την μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν στις χώρες που δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου. Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου του Ομίλου και της Εταιρείας επανεξετάζεται σε κάθε χρήση, προκειμένου το υπόλοιπο που εμφανίζεται στον ισολογισμό να απεικονίζει τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων μετά από συμψηφισμούς έχει ως εξής:

| **Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε €* - ΟΜΙΛΟΣ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **-Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις** | | |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 1.615.987,93 | 1.410.173,64 |
| Λοιπές προβλέψεις | 341.674,20 | 246.422,00 |
| Αποζημίωση προσωπικού | 576.371,61 | 478.496,05 |
| Απομείωση συμμετοχών | 14.400,00 | 2.290,52 |
| Απομείωση αποθεμάτων | 127.925,34 | 84.000,00 |

| | | |
|---|---|---|
| Απομείωση παγίων | 271,00 | 232,00 |
| Λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 242.238,14 | 118.880,42 |
| **Σύνολο (α)** | **2.918.868,22** | **2.340.494,63** |
| | | |
| **-Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις** | | |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 0,00 | (5.862,53) |
| Αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων | (17.387.740,49) | (17.424.372,77) |
| Λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | (31.525,05) | 0,00 |
| **Σύνολο (β)** | **(17.419.265,54)** | **(17.430.235,30)** |
| **Καθαρό υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων / (υποχρεώσεων) στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις (α) - (β)** | **(14.500.397,32)** | **(15.089.740,67)** |

| **Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος** *Ποσά εκφρασμένα σε € – ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| | | |
| **-Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις** | | |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 1.518.304,06 | 1.354.772,68 |
| Λοιπές προβλέψεις | 240.000,00 | 240.000,00 |
| Αποζημίωση προσωπικού | 497.241,93 | 412.211,54 |
| Διαφορές λογ.-φορ. αποσβέσεων ασώματων παγίων | 64.115,65 | 0,00 |
| Απομείωση συμμετοχών | 14.400,00 | 2.290,52 |
| Απομείωση αποθεμάτων | 84.000,00 | 84.000,00 |
| **Σύνολο (α)** | **2.418.061,64** | **2.093.274,74** |
| | | |
| **-Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις** | | |
| Αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων | 11.752.991,23 | 12.708.605,62 |
| **Σύνολο (β)** | **11.752.991,23** | **12.708.605,62** |
| | | |
| **Καθαρό υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων / (υποχρεώσεων) στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις (α) - (β)** | **(9.334.929,60)** | **(10.615.330,88)** |

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, υποχρεώσεις και το αποτέλεσμα έχουν αναγνωριστεί με βάση τους ισχύοντες την 31.12.2020 φορολογικούς συντελεστές. Ο φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες Εταιρίες στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε 24% (2019:24%).

## Γ.7.18. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Το απασχολούμενο την 31η Δεκεμβρίου 2020 προσωπικό του Ομίλου ανέρχεται σε 1.542 και της Εταιρείας ανέρχεται σε 908 άτομα και την 31η Δεκεμβρίου 2019 το απασχολούμενο προσωπικό του Ομίλου ανέρχεται σε 1.403 και της Εταιρείας σε 799 άτομα.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19.

| **Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| | | |
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **2.180.668,07** | **1.782.238,25** |

| | | |
|---|---|---|
| Αναγνωριση υποχρέωσης από εξαγορά θυγατρικών | 213.701,15 | 0,00 |
| Εξοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα | 136.066,47 | 211.769,39 |
| Έξοδο αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | 71.074,95 | 182.530,56 |
| Αναστροφή/χρησιμοποίηση πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων | 0,00 | 4.130,00 |
| **Σύνολο μεταβολής χρήσης** | **420.842,95** | **398.429,95** |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **2.601.510,64** | **2.180.668,07** |

Για τον Όμιλο η κίνηση πρόβλεψης φαίνεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

| **Λογιστική απεικόνιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 19** | **Στοιχεία Ομίλου** | |
|---|---|---|
| **ποσά εκφρασμένα σε €** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| | | |
| **Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης** | | |
| Αναγνωριση υποχρέωσης από εξαγορά θυγατρικών | 213.701,15 | 0,00 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 213.653,76 | 226.766,95 |
| Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποίησεων | 0,00 | 14.785,25 |
| Κόστος τόκων | 20.826,53 | 29.982,42 |
| Επίδραση περικοπής/διακανονισμού/τερματικές παροχές | (5.476,54) | 68.256,12 |
| **Καθαρό έξοδο χρήσης** | **442.704,90** | **339.790,74** |

| | | |
|---|---|---|
| Αναγνωριση υποχρέωσης από εξαγορά θυγατρικών | 213.701,15 | 0,00 |
| Λογιστικοποιημένο κόστος αποχώρησης στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | (176.329,08) | (156.576,09) |
| Έξοδο αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | 247.404,07 | 343.237,65 |
| Αποτέλεσμα αναγνωρισμένο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα | 136.066,43 | 211.768,39 |
| **Σύνολο** | **420.842,57** | **398.429,95** |

| **Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία** | | |
|---|---|---|
| ***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **1.717.548,07** | **1.407.448,12** |
| Εξοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα | 281.274,19 | 179.629,39 |
| Έξοδο αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | 73.019,12 | 130.470,56 |
| Αναστροφή/Χρησιμοποίηση πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο μεταβολής χρήσης** | **354.293,31** | **310.099,95** |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **2.071.841,38** | **1.717.548,07** |

Για την Εταιρία η κίνηση πρόβλεψης φαίνεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

| **Λογιστική απεικόνιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 19** | **Στοιχεία Εταιρείας** | |
|---|---|---|
| **ποσά εκφρασμένα σε €** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| | | |
| **Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης** | | |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 191.616,2 | 167.688,17 |
| Κόστος τόκων | 15.457,93 | 23.926,62 |
| Επίδραση περικοπής/διακανονισμού/τερματικές παροχές | (99,43) | 94.068,86 |
| **Καθαρό έξοδο χρήσης** | **206.974,70** | **285.683,65** |
| Λογιστικοποιημένο κόστος αποχώρησης στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | 133.955,58 | 155.213,09 |
| Έξοδο αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | (206.974,70) | (285.683,65) |
| Αποτέλεσμα αναγνωρισμένο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα | (281.274,19) | (179.629,39) |
| **Σύνολο** | **(354.293,31)** | **(310.099,95)** |

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική αποτίμηση είναι αυτές της προηγούμενης χρήσης και είναι οι ακόλουθες:

| Αναλογιστικές Παραδοχές | | |
|---|---|---|
| 1. | Προεξοφλητικό Επιτόκιο: | 0,4% με μέση σταθμική διάρκεια 20,58 |
| 2. | Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού: | 1,70% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής ένωσης – Στρατηγική της Λισσαβόνας). |
| 3. | Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου: | 3% (πληθωρισμός + 1,3%) |
| 4. | Ημερομηνία αποτίμησης : | 31.12.2020 |
| 5. | Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης : | Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου. |
| 6. | Γενική αρχή υπολογισμού των αναλογιστικών μεγεθών: | Ως γενική αρχή χρησιμοποιήθηκε η αρχή της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας σύμφωνα με το πλαίσιο των ΔΛΠ (βλ. ΔΛΠ 1. § 25) |
| 7. | Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης : | Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της Προβεβλημένης Πιστούμενης Μονάδος (Projected Unit Credit Method) (βλ. ΔΛΠ 19) |

## Γ.7.19. Προβλέψεις

| **Προβλέψεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις | 350.000,00 | 350.000,00 |
| Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους | 398.100,30 | 330.656,50 |
| Λοιπές προβλέψεις | 43.067,98 | 55.958,85 |
| **Σύνολο** | **791.168,28** | **736.615,35** |

| ***Λοιπές προβλέψεις*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **736.615,35** | **819.250,31** |
| Έξοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 0,00 | 0,00 |
| Αναστροφή πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων | 54.552,93 | (82.634,96) |
| | **791.168,28** | **736.615,35** |

| **Προβλέψεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους | 300.000,00 | 300.000,00 |
| Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις | 350.000,00 | 350.000,00 |
| **Σύνολο** | **650.000,00** | **650.000,00** |

| ***Λοιπές προβλέψεις*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **650.000,00** | **650.000,00** |
| Αναστροφή πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων | 0,00 | 0,00 |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **650.000,00** | **650.000,00** |

## Γ.7.20. Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις

| **Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Προμηθευτές | 33.443.109,75 | 34.465.393,30 |
| Προκαταβολές πελατών | 220.194,35 | 3.389.635,32 |
| Επιταγές πληρωτέες | 6.384.106,66 | 6.250.504,35 |

| | | |
|---|---|---|
| **Σύνολο** | **40.047.410,76** | **44.105.532,97** |

| **Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Προμηθευτές | 27.987.899,77 | 27.003.451,96 |
| Προκαταβολές πελατών | 215.474,30 | 189.056,14 |
| Επιταγές πληρωτέες | 6.384.106,66 | 6.250.504,35 |
| **Σύνολο** | **34.587.480,73** | **33.443.012,45** |

Ανάλυση της ληκτότητας των εμπορικών υποχρεώσεων παρατίθεται στην σημείωση 7.26.

## Γ.7.21. Τρέχουσες και λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις

| **Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Φ.Π.Α. | 438.045,78 | 350.673,63 |
| Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού και τρίτων | 621.497,86 | 464.026,94 |
| Εκκαθάριση φόρου εισοδήματος | 4.764.767,44 | 4.633.484,58 |
| Λοιποί φόροι | 81.330,41 | 176.556,95 |
| **Σύνολο** | **5.905.641,49** | **5.624.742,11** |

| **Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού και τρίτων | 499.715,17 | 413.004,87 |
| Εκκαθάριση φόρου εισοδήματος | 4.568.768,84 | 4.587.946,80 |
| Λοιποί φόροι | 40.182,93 | 36.787,66 |
| **Σύνολο** | **5.108.666,94** | **5.037.739,33** |

## Γ.7.22. Βραχυπρόθεσμος δανεισμός

| **Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| ***Κεφάλαιο Κίνησης σε Ευρώ (€)*** | | |
| - Από τράπεζες εσωτερικού | 18.998.205,21 | 8.107.128,95 |
| - Από τράπεζες εξωτερικού | 17.083.512,00 | 15.541.641,18 |
| | **36.081.717,21** | **23.670.096,95** |

| **Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| ***Κεφάλαιο κίνησης σε Ευρώ (€)*** | | |
| - Από τράπεζες εσωτερικού | 18.150.383,21 | 8.107.128,95 |
| | **18.150.383,21** | **8.107.128,95** |

## Γ.7.23. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

| **Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Ομολογιακά δάνεια** | | |
| Ομολογιακά δάνεια μη μετατρέψιμα σε μετοχές | 14.324.012,50 | 12.365.450,00 |

| | | |
|---|---|---|
| **Μακροπρόθεσμα δάνεια** | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια σε ευρώ | 9.101.499,00 | 9.103.040,00 |
| | **23.425.511,50** | **21.468.490,00** |

| **Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Ομολογιακά δάνεια** | | |
| Από ομολογιακά δάνεια μη μετατρέψιμα σε μετοχές | 14.324.012,50 | 12.365.450,00 |
| **Μακροπρόθεσμα δάνεια** | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια σε Ευρώ | 0,00 | 0,00 |
| | **14.324.012,50** | **12.365.450,00** |

## Γ.7.24. Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

| **Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **11.832.739,98** | **9.573.728,59** |
| Λοιπές προσαρμογές | 88.793,39 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις από σύναψη νέων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης | 6.611.518,63 | 4.532.484,00 |
| Αποπληρωμή κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων | (2.669.377,16) | (2.273.472,61) |
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **15.863.674,74** | **11.832.739,98** |

| **Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 15.863.674,74 | 11.832.739,98 |
| ***Μείον: Ποσά πληρωτέα στην επόμενη χρήση*** | (3.835.099,94) | (2.517.876,63) |
| **Υπόλοιπο** | **12.028.574,80** | **9.314.863,35** |

| **Ελάχιστα καταβλητέα μισθώματα**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Μέχρι 1 έτος | 4.233.756,63 | 2.846.771,90 |
| Από 2 μέχρι 5 έτη | 12.544.127,39 | 9.694.069,32 |
| Μετά από 5 έτη | 231.763,11 | 309.020,99 |
| **Σύνολο ελάχιστων καταβολών χρηματοδοτικής μίσθωσης** | **17.009.647,14** | **12.849.862,21** |
| Μείον: | | |
| Μελλοντικές χρηματοοικονομικές δαπάνες | (1.145.972,40) | (1.017.122,23) |
| **Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών χρηματοδοτικής μίσθωσης** | **15.863.674,74** | **11.832.739,98** |

Σε επίπεδο Εταιρείας, οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως κατωτέρω:

| **Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις**<br>***Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)*** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | **11.639.809,32** | **9.573.728,59** |
| Υποχρεώσεις από σύναψη νέων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης | 6.615.382,69 | 4.418.798,42 |
| Αποπληρωμή κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων | (2.630.500,88) | (2.352.717,69) |

| | | |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο λήξης χρήσεως** | **15.624.691,13** | **11.639.809,32** |

| **Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις | 15.624.691,13 | 11.639.809,32 |
| ***Μείον: Ποσά πληρωτέα στην επόμενη χρήση*** | (3.688.068,10) | (2,438,631.55) |
| **Υπόλοιπο** | **11.936.623,03** | **9,201,177.77** |

| **Ελάχιστα καταβλητέα μισθώματα** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΕΤΑΙΡΕΙΑ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Μέχρι 1 έτος | 4.066.732,31 | 2.717.196,60 |
| Από 2 μέχρι 5 έτη | 12.418.855,40 | 9.577.401,27 |
| Μετά από 5 έτη | 228.263,11 | 305.520,99 |
| **Σύνολο ελάχιστων καταβολών χρηματοδοτικής μίσθωσης** | **16.713.850,82** | **12.600.118,85** |
| Μείον: | | |
| Μελλοντικές χρηματοοικονομικές δαπάνες | (1.089.159,69) | (960.309,53) |
| **Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών χρηματοδοτικής μίσθωσης** | **15.624.691,13** | **11.639.809,32** |

## Γ.7.25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

| **Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** *Ποσά εκφρασμένα σε € (ΟΜΙΛΟΣ)* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Αποδοχές & οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού πληρωτέες | 1.891.220,82 | 1.591.742,80 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 2.164.687,00 | 7.234.729,27 |
| Δικαιούχοι αμοιβών | 2.656.565,24 | 0,00 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 573.857,89 | 557.231,35 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 2.584.536,44 | 1.502.553,63 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 839.332,14 | 813.489,48 |
| Λοιποί μεταβατικοί λ/σμοι παθητικού | 935.115,68 | 490.642,75 |
| **Σύνολο** | **11.645.315,20** | **12.190.389,29** |

| *Ποσά εκφρασμένα σε €* **(ΕΤΑΙΡΕΙΑ)** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Αποδοχές & οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού πληρωτέες | 1.245.406,61 | 1.126.545,14 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 2.164.687,00 | 7.234.729,27 |
| Επιστροφή κεφαλαίου | 2.361.832,24 | 0,00 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 6.513,83 | 13.485,37 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 1.196.800,49 | 1.057.283,47 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 629.698,36 | 692.354,10 |
| Λοιποί μεταβατικοί λ/σμοι παθητικού | 6.053,77 | 4.818,75 |
| **Σύνολο** | **7.610.992,30** | **0.129.216,10** |

Ανάλυση της ληκτότητας των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων παρατίθεται στη σημείωση 7.26.

## Γ.7.26. Συμβατική ληκτότητα υποχρεώσεων

| **Ανάλυση συμβατικής ληκτότητας Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων Ομίλου** *31η Δεκεμβρίου 2020* | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| *Ποσά εκφρασμένα σε €* | *Αξία Ισολογισμού* | *Έως 1 έτος* | *Έως 5 έτη* | *> 5 έτη* | *Σύνολο* |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Μακροπρόθεσμα δάνεια (περιλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων δόσεων) | 143.716.198,17 | 23.425.511,50 | 120.290.686,67 | 0,00 | 143.716.198,17 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 15.863.674,73 | 4.549.334,91 | 11.080.218,02 | 234.121,80 | 15.863.674,74 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 36.081.717,21 | 36.081.717,21 | 0,00 | 0,00 | 36.081.717,21 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 5.905.641,48 | 5.905.641,48 | 0,00 | 0,00 | 5.905.641,48 |
| Προμηθευτές | 33.663.304,10 | 33.663.304,10 | 0,00 | 0,00 | 33.663.304,10 |
| Επιταγές πληρωτέες | 6.384.106,66 | 6.384.106,66 | 0,00 | 0,00 | 6.384.106,66 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 11.645.315,20 | 11.645.315,20 | 0,00 | 0,00 | 11.645.315,20 |
| **Σύνολο** | **253.259.957,57** | **121.654.931,07** | **131.370.904,69** | **234.121,80** | **253.259.957,57** |

## Γ.7.27. Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες

Ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιούν την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων ανά μέθοδο αποτίμησης:

**Επίπεδο 1:** Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές.

**Επίπεδο 2:** Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και υποχρεώσεων πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

**Επίπεδο 3:** Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας. Τα ποσά που εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τα ταμειακά διαθέσιμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και τις τραπεζικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Η μέθοδος αποτίμησης προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες προκειμένου να προσδιοριστεί με ακρίβεια η εύλογη αξία και επιμετρούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας.

| | **Ιεράρχηση εύλογης αξίας Ομίλου** | | |
|---|---|---|---|
| | **31.12.2020** | **31.12.2019** | |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία** | | | |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις (σημ. 7.10) | 61.876.149,72 | 64.943.152,13 | Επίπεδο 3 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις (σημ. 7.11) | 22.210.397,85 | 17.961.348,23 | Επίπεδο 3 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 7.13) | 15.319.003,46 | 9.961.624,83 | Επίπεδο 1 |
| **Σύνολο** | **99.315.551,04** | **92.866.125,19** | |
| **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις** | | | |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (σημ. 7.16) | 120.290.686,67 | 123.181.290,67 | Επίπεδο 2 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (σημ. 7.24) | 12.028.574,80 | 9.314.863,35 | Επίπεδο 2 |
| Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις (σημ. 7.20) | 40.047.410,76 | 44.105.532,97 | Επίπεδο 3 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (σημ. 7.22) | 36.081.717,21 | 23.670.096,95 | Επίπεδο 2 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (σημ. 7.24) | 3.835.099,94 | 2.517.876,63 | Επίπεδο 2 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (σημ. 7.23) | 23.425.511,50 | 21.468.490,00 | Επίπεδο 2 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (σημ. 7.25) | 11.645.315,20 | 12.190.389,29 | Επίπεδο 3 |
| **Σύνολο** | **247.354.316,08** | **236.448.539,87** | |

## Γ.7.27. Ανάλυση ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

| ΟΜΙΛΟΣ | | | Μη ταμειακές μεταβολές | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ποσά σε € | 01.01.20 | Ταμειακές ροές | Προσθήκες | Έξοδα διαχείρισης | Προβλέψεις τόκων | 31.12.20 |
| Δανειακές υποχρεώσεις μακροπρόθεσμων/ βραχυπρόθεσμων δανείων | 168.319.877,62 | (24.749.685,66) | 34.368.366,00 | 1.859.357,42 | 0,00 | 179.797.915,38 |
| Υποχρέωσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 11.832.739,98 | (2.732.699,79) | 6.757.756,27 | 5.878,27 | 0,00 | 15.863.674,73 |
| Μερίσματα | 7.234.729,27 | (7.099.416,27) | 2.029.374,00 | 0,00 | 0,00 | 2.164.687,00 |
| **Σύνολο** | **187.387.346,87** | **(34.581.801,72)** | **43.155.496,27** | **1.865.235,69** | **0,00** | **197.826.277,11** |

| ΕΤΑΙΡΙΑ | | | Μη ταμειακές μεταβολές | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ποσά σε € | 01.01.20 | Ταμειακές Ροές | Προσθήκες | Έξοδα διαχείρισης | Προβλέψεις τόκων | 31.12.20 |
| Δανειακές υποχρεώσεις μακροπρόθεσμων δανείων | 112.992.116,67 | (12.000.000,00) | 20.000.000,00 | 118.562,50 | 0,00 | 121.110.679,17 |
| Υποχρέωσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 11.639.809,32 | (2.630.500,88) | 6.615.382,69 | 0,00 | 0,00 | 15.624.691,13 |
| Δανειακές υποχρεώσεις βραχυπ. δανείων | 8.107.128,95 | (2.430.129,66) | 12.000.000,00 | 473.383,92 | 0,00 | 18.150.383,21 |
| Μερίσματα | 7.234.729,27 | (7.099.416,27) | 2.029.374,00 | 0,00 | 0,00 | 2.164.687,00 |
| **Σύνολο** | **139.973.784,21** | **(24.160.046,81)** | **40.644.756,69** | **591.946,42** | **0,00** | **157.050.440,51** |

## Γ.7.28. Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

**Βασικά:**

Τα βασικά κέρδη/ζημίες ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών της Εταιρείας με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσης, εξαιρουμένων των τυχών ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από αυτή (ίδιες μετοχές).

**Προσαρμοσμένα:**

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης για δυνητικώς εκδιδόμενες κοινές μετοχές. Η Εταιρεία δεν έχει τέτοιες κατηγορίες δυνητικών τίτλων με συνέπεια τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή να είναι ίδια.

Ακολούθως παρατίθεται ανάλυση των κερδών κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας:

| ΟΜΙΛΟΣ<br>*Ποσά εκφρασμένα σε €* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Κέρδη** | | |
| Κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 16.971.109,60 | 18.270.792,74 |
| **Αριθμός Μετοχών** | | |

| | | |
|---|---|---|
| Μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών υπό έκδοση που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των βασικών κερδών ανά μετοχή | 15.988.968,00 | 15.988.968,00 |
| **Καθαρά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες** | **1,06** | **1,14** |

| **Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (€ / μετοχή) ΕΤΑΙΡΕΙΑ** *Ποσά εκφρασμένα σε €* | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| **Κέρδη** | | |
| Κέρδη που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 11.022.764,11 | 12.781.242,77 |
| **Αριθμός Μετοχών** | | |
| Μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών υπό έκδοση που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των βασικών κερδών ανά μετοχή | 15.988.968,00 | 15.988.968,00 |
| **Καθαρά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες** | **0,69** | **0,80** |

## Γ.7.29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις

Δεσμεύσεις - Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, για εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης καλής εκτέλεσης και λειτουργίας, της Εταιρείας και του Ομίλου στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων τους είναι:

| **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις** | **Στοιχεία Ομίλου** | | **Στοιχεία Εταιρείας** | |
|---|---|---|---|---|
| **ποσά εκφρασμένα σε χιλ €** | **31.12.2020** | **31.12.2019** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εξασφαλίσεις | 797 | 2.255 | 762 | 2.253 |
| Σύνολο Ενδεχομένων Υποχρεώσεων | 797 | 2.255 | 762 | 2.253 |

Ποινικές ρήτρες και δικαστικές υποθέσεις

Για όλες τις επίδικες και τις υπό διαιτησία διαφορές έχει γίνει πρόβλεψη σε επίπεδο ομίλου ύψους 350 χιλ. Η πρόβλεψη αυτή απεικονίζεται στο κονδύλι «Προβλέψεις» (σημείωση 7.19). Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες διεκδικήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας και του Ομίλου ή δικαστικές αποφάσεις που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και του Ομίλου.

Πέραν των όσων αναφέρονται παραπάνω δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

## Γ.7.30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές στην κλειόμενη χρήση 1.1.2020-31.12.2020 και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων 31.12.2020 της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα νομικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24, έχουν ως εξής:

| **Εμπορικές Απαιτήσεις** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| TYRBUL S.A. | 4.565.982,07 | 2.292.165,45 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 2.001.283,07 | 7.161.561,62 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GMBH | 2.176.411,52 | 2.464.327,88 |
| OLYMPUS ITALIA S.r.l. | 1.835.156,30 | 2.079.687,50 |
| ΜΕΤΕΩΡΑ Α.Ε. | 47.622,49 | 0,00 |

| | | |
|---|---|---|
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | 1.284.010,28 | 611.833,08 |
| ΛΑΤΙΖΑ Α.Ε. | 165.240,00 | 0,00 |
| OLYMPUS DAIRY USA Corp **(*)** | 3.456.195,79 | 3.775.233,98 |
| OLYMPUS FOODS BEOGRAD | 391.592,78 | 203.665,58 |
| OLYMPUS FOODS SKOPJE | 311.549,64 | 135.795,65 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE | 741.885,07 | 262.801,12 |
| HELLENIC NORDIC | 612.836,73 | 674.570,05 |
| OLYMPUS FOODS CYPRUS | 3.125.984,40 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 21.229,76 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 138.849,53 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **20.875.829,43** | **19.661.641,91** |

**(*)**Το υπόλοιπο της OLYMPUS DAIRY USA Corp ποσού € 3.456.195,79 έχει απομειωθεί πληρώς.

| **Εμπορικές Υποχρεώσεις** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 0,00 | (516.730,47) |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 0,00 | 1.032.818,16 |
| ΛΑΤΙΖΑ Α.Ε. | 0,00 | 233.688,00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA | 15.500,00 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 0,00 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **15.500,00** | **749.775,69** |

| **Αγορές Εμπορευμάτων** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 17.339.314,64 | 22.652.358,12 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 33.304.460,24 | 35.186.017,58 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 745.106,61 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 407.938,20 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **51.796.819,69** | **57.838.375,70** |

| **Αγορές Υπηρεσιών** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 496,05 | 9.500,00 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 7.925,96 | 2.427,39 |
| OLYMPUS DAIRY UK LTD | 2.343,67 | 0,00 |
| OLYMPUS DAIRY USA Corp | 0,00 | 0,00 |
| ΛΑΤΙΖΑ Α.Ε. | 188.800,00 | 193.200,00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA | 30.500,00 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 105,05 | 0,00 |
| OLYMPUS BEOGRAD | 86.838,00 | 0,00 |
| OLYMPUS DOOEL | 105.270,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **422.278,73** | **205.127,39** |

| **Πωλήσεις Παγίων** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 122.600,00 | 220.600,00 |
| TYRBUL SA | 0,00 | 292.500,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 59.990,00 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 1.990,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **184.580,00** | **513.100,00** |

| Αγορές Παγίων | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| TYRBUL SA | 27.820,00 | 0,00 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 440.000,00 | 964.578,94 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 2.100,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **469.920,00** | **964.578,94** |

| Πωλήσεις | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| OLYMPUS DAIRY UK | 5.521.775,36 | 4.095.316,58 |
| ΜΕΤΕΩΡΑ Α.Ε. | 5.550,00 | 0,00 |
| TYRBUL SA | 16.165.995,38 | 14.487.189,76 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 10.669.505,95 | 9.754.344,08 |
| OLYMPUS ITALIA Srl | 20.754.046,22 | 17.838.504,38 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GMBH | 23.794.223,87 | 19.120.297,03 |
| HELLENIC NORDIC | 3.175.850,39 | 2.560.823,86 |
| OLYMPUS FOODS BEOGRAD | 274.282,20 | 203.182,58 |
| OLYMPUS FOODS SKOPJE | 280.540,99 | 135,312,65 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE | 5.558.129,10 | 1.788.810,59 |
| OLYMPUS FOODS CYPRUS | 536.022,40 | 2.973,12 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 38.451,45 | 0,00 |
| ΔΟΥΜΠΙΑ ΑΕ | 16.134,34 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **86.790.507,65** | **69.986.754,63** |

| Πωλήσεις Υπηρεσιών | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| ΟΛΥΜΠΟΣ ΓΑΛΑΚΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε. | 1.158,32 | 1.158,32 |
| ΤΥΡΑΣ Α.Ε. | 1.158,32 | 1.158,32 |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ Α.Ε. «ΡΟΔΟΠΗ» | 1.158,32 | 1.158,32 |
| OLYMPUS ITALIA SRL | 2.952,34 | 2.310,52 |
| TYRBUL SA | 1.606,50 | 5.588,50 |
| OLYMPUS DAIRY DEUTSCHLAND GMBH | 2.873,85 | 2.499,00 |
| OLYMPUS DAIRY UK | 823,20 | 823,20 |
| S.C. FABRICA DE LAPTE BRASOV SA | 25.621,50 | 24.591,00 |
| HELLENIC NORDIC | 420,00 | 1.090,00 |
| OLYMPUS FOODS TIRANA | 483,00 | 483,00 |
| OLYMPUS FOODS BEOGRAD | 483,00 | 483,00 |
| OLYMPUS FOODS SKOPJE | 483,00 | 483,00 |
| OLYMPUS FOODS FRANCE | 572,25 | 471,91 |
| OLYMPUS FOODS CYPRUS | 422,00 | 0,00 |
| ΚΛΙΑΦΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 12.805,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **53.020,60** | **42.298,09** |

**ΟΜΙΛΟΣ**

| | Όμιλος | |
|---|---|---|
| Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης | 0 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (Λογαριασμοί επί αποδώσει) | 38 | 5 |
| Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης | 1.847 | 207 |

| | Όμιλος | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Εγγυημένα όρια χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 215.227 | 196.818 |
| Χρησιμοποιημένα εκ των εγκριθέντων εγγυημένων ορίων χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 179.789 | 168.467 |
| Εγγυητικές επιστολές προκαταβολών και καλής εκτέλεσης | 797 | 2.255 |

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

| | Εταιρεία | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης | 0 | 0 |
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (Λογαριασμοί επί αποδόσει) | 12 | 5 |
| Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης | 2 | 206 |

| | Εταιρεία | |
|---|---|---|
| **Ποσά εκφρασμένα σε € χιλ** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Εγγυημένα όρια χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 196.273 | 140.000 |
| Χρησιμοποιημένα εκ των εγκριθέντων εγγυημένων ορίων χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες | 173.030 | 121.107 |
| Εγγυητικές επιστολές προκαταβολών και καλής εκτέλεσης | 2.551 | 2.253 |

### Γ.7.31. Αναμορφώσεις συγκριτικών κονδυλίων της περιόδου που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

Τα συγκριτικά στοιχεία στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια» και τα «Δικαιώματα χρήσης παγίων» παρουσιάζονται αναμορφωμένα σε σχέση με την προηγούμενη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας χρήσης. Συγκεκριμένα, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, σε επίπεδο Ομίλου, ποσό 15,158,924.37 Ευρώ που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις έχει αναταξινομηθεί από την γραμμή «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια» στη γραμμή «Δικαιώματα χρήσης παγίων» των «Μη κυκλοφορούντων στοιχείων», ενώ σε επίπεδο Εταιρείας ποσό 14,767,254.88 Ευρώ που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις έχει αναταξινομηθεί από την γραμμή «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια» στη γραμμή «Δικαιώματα χρήσης παγίων» των «Μη κυκλοφορούντων στοιχείων» . Οι αναμορφώσεις αυτές δεν επηρεάζουν τα αποτελέσματα του συγκριτικού έτους.

Τα συγκριτικά στοιχεία στην γραμμή «Αποθεματικά» και «Αποτελέσματα εις νέο» παρουσιάζονται αναμορφωμένα σε σχέση με την προηγούμενη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας χρήσης. Συγκεκριμένα, σε επίπεδο Ομίλου, ποσό 1.654.068,00 Ευρώ που αφορά σε Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού έχει αναταξινομηθεί από την γραμμή «Αποτελέσματα εις νέο» στη γραμμή «Αποθεματικά» των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι αναμορφώσεις αυτές δεν επηρεάζουν τα αποτελέσματα του συγκριτικού έτους.

## Γ.7.32. Μεταγενέστερα γεγονότα

Στις αρχές του 2020, σημειώθηκε η έξαρση της πανδημίας του κορονοϊού (COVID-19) παγκοσμίως, η οποία οδήγησε σε μεταβολές στην παγκόσμια προσφορά και ζήτηση, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, χώρα στην οποία λειτουργεί η Ελληνικά Γαλακτοκομεία Α.Ε..

Ο COVID-19 συνεχίζει να εξαπλώνεται παγκοσμίως. Το φάσμα των πιθανών επιπτώσεων μπορεί να κυμαίνεται από επιτυχή περιορισμό του ιού και μικρές βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, σε παρατεταμένο αντίκτυπο που μπορεί να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση. Ταυτόχρονα, υπάρχουν διάφορες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αναδύονται σε ολόκληρο τον πλανήτη και έχουν ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Το εύρος των δυνητικών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία είναι δύσκολο να προβλεφθεί.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά την εξέλιξη και την πιθανή επίπτωσή του στην επιχείρηση. Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες των ελληνικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Δεδομένου ότι οι δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου αφορούν στην παραγωγή κυρίως γαλακτοκομικών προϊόντων, η επιδημία δεν φαίνεται να επηρεάζει σημαντικά την ζήτηση των εν λόγω προϊόντων. Αυτό επιβεβαιώνεται από την πορεία του Ομίλου το 2020, όπου συνεχίζεται δυναμικά η ανάπτυξη των πωλήσεων και η διατήρηση της κερδοφορίας. Η Διοίκηση του Ομίλου δεν έχει αναθεωρήσει το επενδυτικό της πλάνο και όλα προχωρούν βάση του αρχικού σχεδιασμού. Τα χρηματικά διαθέσιμα είναι επαρκή και εξυπηρετούν ομαλά τις λειτουργικές υποχρεώσεις της. Επιπρόσθετα η Εταιρεία λειτουργώντας στο πλαίσιο του Ομίλου με τις θυγατρικές εταιρείες δεν επηρεάζεται ως προς την απρόσκοπτη προμήθεια αποθεμάτων.

Την 15/12/2020 η ΚΛΙΑΦΑΣ Α.Ε. έκδωσε Κοινό Εμπράγματο Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο Ύψους € 11.540.0000. Το εν λόγω δάνειο εκταμιεύτηκε εντός του 2021 και χρησιμοποιήθηκε για την επένδυση της εταιρείας σε νέες γραμμές παραγωγής pet, αλουμινίου, επεξεργασίας νερού και παρασκευαστηρίου.

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν στην Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Τρίκαλα, 6 Αυγούστου 2021

| Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου | Ο Διευθύνων Σύμβουλος | Ο Οικονομικός Διευθυντής | Ο Προϊσταμενος λογιστηρίου |
|---|---|---|---|
| ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ | ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΜΙΧΑΗΛ | ΚΩΝΣΤΑΝΤΑΚΟΣ ΑΡΓΥΡΗΣ | ΠΛΙΑΚΟΣ ΗΛΙΑΣ |
| ΑΔΤ ΑΙ 848942 | ΑΔΤ ΑΜ 377566 | ΑΔΤ ΑΕ 812656 | ΑΔΤ ΑΜ 376446<br>ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 111627 Α΄ |