Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.11.19 14:36:46 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

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

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο:
ΑΕ:2103382116/ΕΠΕ:2103382115/ΟΕ&ΕΕ:2103382243/ΙΚΕ:2103382317/

ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382226/ΛΟΙΠΕΣ:2103382372
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,19/11/2022
Αριθ. Πρωτ.:2830856

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **BDF....** και αριθμό ΓΕΜΗ **000316701000**.

Την **19/11/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3318301 οι εγκεκριμένες από την 30/09/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3318302 η από 30/09/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094316657-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 710901000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

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.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (BEIERSDORF HELLAS AE)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Θεοτοκοπούλου 4,
151 25 Μαρούσι
Ελλάδα
http:// www.beiersdorf.gr
Τηλ.: +30 210 66 00 000, Φαξ : +30 210 66 12 344
Αρ. Μ.Α.Ε. 13370/04/Β/86/327
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 316701000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021 3
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 12
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 13
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 13
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 13
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης 13
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 14
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 17
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 20
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές 20
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα 21
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 21
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 22
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα 22
3.7 Αποθέματα 24
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 25
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο 25
3.10 Τακτικό αποθεματικό 25
3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 25
3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις 25
3.13 Παροχές στο προσωπικό 26
3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη) 27
3.15 Αναγνώριση εσόδων 27
3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων 29
3.17 Διανομή μερισμάτων 29
3.18 Μισθώσεις 29
3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 31
3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές 32
4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 33
4.1 Κίνδυνος αγοράς 33
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος 33
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας 34
4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου 34
4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 36
5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ 37
5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες 37
5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα 37
5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών 38
5δ Παροχές σε εργαζομένους 38
5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης 39
5στ Αποσβέσεις 39
5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα 39
5η Λοιπά έσοδα και κέρδη 40
5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες 40
5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα 40
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) 41
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος 41
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 42
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 43
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 44
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ 45
10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 46
11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 48

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 48
15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 49
16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ 49
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 49
18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 50
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 51
20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 52
21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 52
22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ 54
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ 54
25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ 55
26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA) 57
27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις 57
27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις 57
27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής 57
27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες 58
27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 58
28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19 58
29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 59

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η Beiersdorf Hellas AE (εφεξής «BDF» ή η «Εταιρεία») ανήκει παγκοσμίως σε μία από τις κορυφαίες εταιρείες παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Η ελληνική θυγατρική κατέχει σημαντικό μερίδιο της αγοράς, πρωταγωνιστώντας σε αρκετές κατηγορίες. Δραστηριοποιείται στα κανάλια της ευρείας διανομής, της επιλεκτικής καθώς και στα φαρμακεία και διαθέτει εξαγωγική δραστηριότητα σε Κύπρο.

2. Εξέλιξη των εργασιών

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στη χρήση 2021 στο ποσό των € 37.547.172 έναντι € 36.129.269 το 2020. Η αύξηση οφείλεται στην οικονομική ανάκαμψη και στις μικρότερες επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομία της χώρας. Λόγω των ανωτέρω, τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων ανήλθαν στη χρήση 2021 σε € 5.563.405 έναντι € 4.410.892 το 2020.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 26%, σε σχέση με πέρυσι, καθώς το 2021 ανήλθαν στα € 5.551.878, ενώ το 2020 € 4.401.561, όπου οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από πωλήσεις μετά από μια δύσκολη χρονιά λόγω της πανδημίας COVID-19 αλλά και της καλύτερης τουριστικής περιόδου. Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας παρουσίασε αύξηση το 2021, καθώς ο αριθμοδείκτης περιθώριο Μικρού Κέρδους ήταν 52,8 % ενώ το 2020 ήταν 51,6%, γεγονός που απορρέει από το καλύτερο μείγμα προϊόντων που πουλήθηκαν συγκριτικά με το 2020. Τέλος κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία προέβη στην πώληση των πάγιων στοιχείων της στον Γέρακα (οικόπεδα, ακίνητα, εξοπλισμός) καθώς ήθελε να εναρμονιστεί με τις διεθνείς πρακτικές λειτουργίας της μητρικής εταιρείας.

Τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων και τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων για το 2020, διαφέρουν με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (βλέπε σημείωση 28).

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες για τα έτη 2021 και 2020 διαμορφώθηκαν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	**2021**	**2020**
Δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης		
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	1,79	1,78
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,09	0,03
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,47	0,53
Δείκτες ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα	3,01	2,23
Ταμειακή Ρευστότητα	1,23	0,63
Δείκτες δραστηριότητας		
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (ημέρες)	188	192
Δείκτες αποδοτικότητας 2020-2021		
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	23,0%	18,5%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	52,8%	51,6%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (προ φόρων)	14,8%	12,2%
EBITDA	17,3%	13,8%

Οι δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης και αποδοτικότητας για το 2020, διαφέρουν με αυτούς που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» - βλέπε σημείωση 28.

3. Προβλεπόμενη πορεία

Για το 2022, η Εταιρεία παραμένει αισιόδοξη ότι η πορεία της θα είναι ανάλογη των στόχων της. Παρόλα αυτά γνωρίζει ότι το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 και τον πόλεμο στην Ουκρανία, μπορεί να επηρεάσει την απόδοσή της. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Εταιρεία θα ακολουθήσει

συντηρητική στρατηγική εστιάζοντας στην προστασία της κερδοφορίας της, καθώς και στην έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων της.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού όλες οι πωλήσεις, καθώς επίσης και οι αγορές, είναι σε Ευρώ - €.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων και ρευστότητας
Η Εταιρεία δε δανειοδοτείται από τράπεζες ή τρίτους, παρά μόνο από τη μητρική εταιρεία BDF AG.

(γ) Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δε διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται κυρίως από εταιρείες του Ομίλου, πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

(δ) Πιστωτικός κίνδυνος
Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες όμως έχουν απομειωθεί κατά το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική της πολιτική καθώς και βάσει ανάλυσης κινδύνου ανά κατηγορία πελατών για τα μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα. Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Όπου είναι διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Επίσης, η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

5. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασιζόμενη σε αναλογιστική μελέτη και η σχετική υποχρέωση ποσού € 268.092 για το έτος 2021 (2020: € 281.348) έχει αναγνωριστεί ως υποχρέωση από παροχές στο προσωπικό στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης αναλύονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων ποσού € 275.520 για το έτος 2021 (2020: € 308.940). Η πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη Beiersdorf Customer Supply (BCS) GmbH - Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01/01/2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

(β) Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.
Πέραν αυτών δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας που να απορρέουν από επίδικες υποθέσεις, εγγυήσεις προϊόντων ή άλλους λόγους.

7. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021 τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

8. Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρία έχει ως κύριο μέλημά της τη φροντίδα και την ικανοποίηση των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο τους παρέχει, πρόγραμμα ασφάλειας ζωής και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε μεγάλο ασφαλιστικό φορέα του ιδιωτικού τομέα, το οποίο χρησιμοποιείται ευρέως από τους εργαζομένους. Επίσης, στα πλαίσια του καλού εργασιακού περιβάλλοντος παρέχονται μεταξύ άλλων υπηρεσίες εστίασης, γυμναστήριο, διατροφολόγος και ψυχολογική υποστήριξη. Παράλληλα, τα τελευταία χρόνια διεξάγεται έρευνα αναφορικά με την ικανοποίηση των εργαζομένων της από το εργασιακό τους περιβάλλον, τα οποία είναι ιδιαιτέρως θετικά και αποδεικνύουν την αφοσίωση και τη δέσμευσή τους μακροπρόθεσμα. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει ένα αξιόπιστο σύστημα αξιολόγησης όλων των υπαλλήλων της, που στοχεύει στην ανάπτυξη των ικανοτήτων τους, καθώς και ένα αντικειμενικό σύστημα αμοιβών και παροχών με βάσει τη μισθολογική πολιτική της Εταιρείας που βασίζεται στη δικαιοσύνη και τη διαφάνεια. Τέλος, η Εταιρεία φροντίζει για την ανάπτυξη και τη βελτίωση των εργαζομένων και προσφέρει προγράμματα εκπαίδευσης με στοχευμένο αντικείμενο αλλά και γενικού ενδιαφέροντος σε τομείς όπως η ασφάλεια, η υγεία και άλλα.

9. Περιβαλλοντολογικά & Κοινωνικά θέματα

Για τον Όμιλο Beiersdorf, η «φροντίδα» είναι βασική αξία και αποτυπώνει την εταιρική ευθύνη απέναντι στο περιβάλλον και τον άνθρωπο και συμπεριλαμβάνεται στις 4 κύριες αξίες της Εταιρείας. Ο Όμιλος επιθυμεί οι επόμενες γενιές να ζήσουν καλύτερα μέσω της μεγιστοποίησης των ενεργειών για βιωσιμότητα. Όλες οι δράσεις και δραστηριότητες αναφορικά με την εταιρική κοινωνική ευθύνη του Ομίλου είναι καταγεγραμμένες στην ετήσια έκθεση βιωσιμότητας της μητρικής εταιρείας και βρίσκονται στο www.beiersdorf.com/sustainability.

10. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία υπάγεται στο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθείται από τον Όμιλο Beiersdorf και ο οποίος είναι διαθέσιμος στο www.beiersdorf.com/investors/corporate-governance.

11. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

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

Μαρούσι, 25/10/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Θεόδωρος Πουλόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 27.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις

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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Τζίφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30011

Ερνστ & Γιανγκ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β
151 25 - Μαρούσι, Αθήνα

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01/21 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01/20 – 31/12/2020*
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πωλήσεις αγαθών		59.686.362	57.366.663
Εκπτώσεις και έξοδα πωλήσεων		(22.139.190)	(21.237.394)
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	**5α**	**37.547.172**	**36.129.269**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**5β**	2.579.365	2.619.875
Αυτοπαραδόσεις αποθεμάτων	**5γ**	506.648	484.596
Κόστος εμπορευμάτων και υλικών	**5γ**	(18.244.661)	(17.957.677)
Παροχές σε εργαζομένους	**5δ**	(4.237.121)	(3.671.847)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	**5ε**	(6.416.230)	(6.642.716)
Αποσβέσεις	**5στ**	(643.625)	(577.347)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**5ζ**	(6.732.726)	(6.136.888)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	**11**	(163.451)	(478.212)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**5η**	1.369.687	690.312
Λοιπά έξοδα και ζημίες	**5θ**	(1.655)	(48.473)
Κέρδος προ τόκων και φόρων		**5.563.405**	**4.410.892**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	(13.144)	(9.841)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	1.617	508
Κέρδος προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος	**6**	(1.314.709)	(376.938)
Κέρδος μετά φόρων		**4.237.169**	**4.024.623**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**18**	49.916	(8.472)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	**6**	(10.982)	2.033
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**38.934**	**(6.439)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**4.276.103**	**4.018.184**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**7**	330.807	2.624.180
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**8**	2.227.664	255.933
Επενδύσεις σε ακίνητα	**9**	60.709	4.994.439
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	9.532	19.842
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**11**	910	910
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**6**	1.131.705	953.533
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**3.761.327**	**8.848.837**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	**12**	19.657.137	19.259.232
Λοιπές απαιτήσεις	**13**	310.003	919.971
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	**5**	37.209	53.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	13.889.679	7.999.947
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**33.894.028**	**28.232.714**
Σύνολο ενεργητικού		**37.655.355**	**37.081.551**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	12.462.832	12.462.832
Λοιπά αποθεματικά	**16**	4.154.277	4.154.277
Αποτελέσματα εις νέον	**16**	7.565.140	7.142.671
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**24.182.249**	**23.759.780**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	273.271
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	**18**	268.092	281.349
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	1.936.898	100.106
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.204.990**	**654.726**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	4.163.774	4.646.424
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	1.513.024	1.528.409
Λοιπές προβλέψεις	**21**	275.250	386.655
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	**22**	1.900.349	1.473.127
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	366.708	160.914
Χρηματοοικονομικές υποχρεωσεις σε συνδεδεμένες	**24**	1.871.978	3.973.725
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	28.781
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	**6**	1.177.033	469.010
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.268.116**	**12.667.046**
Σύνολο υποχρεώσεων		**13.473.106**	**13.321.771**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**37.655.355**	**37.081.551**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Λοιπά συνολικά εισοδήματα	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2019	**12.462.832**	**4.154.277**	**6.401.296**	**(10.661)**	**23.007.744**
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	-	-	616.546	-	616.546
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 01/01/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.017.842**	**(10.661)**	**23.624.290**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	(6.439)	(6.439)
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.024.622	-	4.024.622
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.024.622**	**(6.439)**	**4.018.184**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.882.693)	-	(3.882.693)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.159.771**	**(17.100)**	**23.759.780**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(385)	38.934	340.601
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.237.169	-	3.935.117
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.236.783**	**38.934**	**4.275.718**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.853.250)	-	(3.853.250)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.543.304**	**21.835**	**24.182.248**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01 - 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 - 31/12/2020*
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Προσαρμογές για			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	355.199	214.958
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	**8**	277.604	164.451
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	9.776	13.086
Αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων	**9**	1.045	184.851
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	**17**	(302.052)	(28.938)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	13.144	9.841
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	(1.617)	(508)
Κέρδη από εκποίηση παγίων	**5η**	(1.274.856)	-
Μεταβολές σε προβλέψεις και αποζημιώσεις	**12,21**	129.761	262.207
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**18**	55.844	31.718
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	**11, 12, 13**	64.968	(801.980)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες	**19, 20, 22**	(173.259)	(494.260)
		4.707.435	**3.956.988**
Καταβεβλημένοι τόκοι		(10.893)	(7.211)
Φόρος εισοδήματος		(795.487)	(25.082)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.901.055**	**3.924.695**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	(330.244)	(233.371)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7,9**	8.509.4124	-
Αγορά επενδυτικών ακινήτων	**9**	(33.454)	(168.956)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	-	(1.375)
Τόκοι εισπραχθέντες		1.617	508
Καθαρές ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**8.147.331**	**(403.194)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	27.512.083	23.180.939
Αποπληρωμές για ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	(29.613.831)	(21.000.000)
Μερίσματα πληρωθέντα στη μητρική	**16**	(3.853.250)	(3.882.693)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης – κεφάλαιο	**23**	(203.657)	(164.451)
Καθαρές ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(6.158.654)**	**(1.866.205)**
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		5.889.732	1.655.295
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		7.999.947	6.344.651
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως		**13.889.679**	**7.999.947**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ «BEIERSDORF HELLAS AE», (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε την 08/08/1979. Η διάρκειά της ορίσθηκε σε 50 έτη και λήγει την 08/08/2029. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή και διάθεση καλλυντικών, επιδερμικών και φαρμακευτικών ειδών καθώς και ταινιών για υγειονομική χρήση . Τα κύρια είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία έχουν τα εξής εμπορικά ονόματα: NIVEA, LIPOSAN, ATRIX, HANSAPLAST, EUCERIN, ΛΕΟΝΤΟΣ, DUO.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, στο Μαρούσι Αττικής, στη διεύθυνση Θεοτοκοπούλου 4. Οι αποθηκευτικοί της χώροι βρίσκονται στο 25ο χιλ. παλαιάς Εθνικής Οδού Αθήνας-Θήβας, Θέση Σφαγεία στη Μάνδρα Αττικής.
Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως:

Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
BEIERSDORF AG	99,99%
PHANEX HANDELSGESELLSCHAFT MBH	0,01%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, BEIERSDORF AG, με έδρα το Αμβούργο Γερμανίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 316701000 (πρώην ΑΡ. ΜΑΕ. 13370/04/Β/86/327). Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα, παρά μόνο ένα γραφείο πωλήσεων στην Θεσσαλονίκη.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25/10/2022 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31/12/2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Τα οικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται σε Ευρώ - €. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Η Διοίκηση εξέτασε τον αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαθέσιμη χρηματοδότηση και τα υπάρχοντα σχέδια και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι η κατάλληλη βάση για την κατάρτιση τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021 και στις αρχές του 2022, οι περιορισμοί στην μετακίνηση σε όλο τον κόσμο χαλάρωσαν ανάλογα με τα δεδομένα της πανδημίας που διέθεταν οι κυβερνήσεις. Η Ελληνική Κυβέρνηση από την πλευρά της ακολούθησε τις πρακτικές των άλλων Ευρωπαϊκών χωρών με άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και με βάση τα υγειονομικά δεδομένα της χώρας. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να επηρεαστεί θετικά η οικονομία της χώρας και ιδιαίτερα ο κλάδος του τουρισμού.

Η Εταιρεία από την πλευρά της έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω, η Διοίκηση πιστεύει εύλογα, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ότι η πανδημία του COVID-19 δεν επηρέασε και δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά στο εγγύς μέλλον την δραστηριότητα της Εταιρείας.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

2.2.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων και αύλων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης - βλέπε σημειώσεις 7, 9 και 10.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Σε περίπτωση που φορολογικά θέματα δεν έχουν διευθετηθεί

με τις τοπικές αρχές, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει υπόψιν την εμπειρία του παρελθόντος και τη συμβουλή ειδικών σε φορολογικά και νομικά θέματα προκειμένου να αναλύσει τα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες, να ερμηνεύσει τη σχετική φορολογική νομοθεσία, να εκτιμήσει τη θέση των φορολογικών αρχών σε αντίστοιχες υποθέσεις και να αποφασίσει εάν η φορολογική αντιμετώπιση θα γίνει αποδεκτή από τις φορολογικές αρχές ή αν χρειάζεται να αναγνωρίσει σχετικές προβλέψεις. Όταν η Εταιρεία πρέπει να προβεί σε πληρωμές ποσών προκειμένου να προσφύγει κατά των φορολογικών αρχών και εκτιμά πως είναι πιο πιθανό να κερδίσει στην προσφυγή αυτή από το ενδεχόμενο να χάσει, οι σχετικές πληρωμές καταγράφονται ως απαιτήσεις, αφού αυτές οι προκαταβολές θα χρησιμοποιηθούν για την εξόφληση της υπόθεσης σε περίπτωση αρνητικής έκβασης ή θα επιστραφούν στην Εταιρεία σε περίπτωση θετικής έκβασης. Σε περίπτωση που ο Όμιλος εκτιμά ότι απαιτείται πρόβλεψη σχετικά με την έκβαση μιας αβέβαιης φορολογικής υπόθεσης, τα ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί αφαιρούνται από την εν λόγω πρόβλεψη. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση κατά την περίοδο οριστικοποίησης του αποτελέσματος - βλέπε σημείωση 6.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν - βλέπε σημείωση 6.

Προβλέψεις για αποθέματα που διακινούνται για λογαριασμό της Εταιρείας

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εμφανίζονται. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (εισαγωγέας και αποκλειστικός προμηθευτής της Εταιρείας στην Ελλάδα) για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Βάσει της σύμβασης συνεργασίας των δύο μερών τον κίνδυνο απομείωσης των αποθεμάτων φέρει αποκλειστικά η Εταιρεία και ως εκ τούτου το κόστος καταστροφής αυτών χρεώνεται στην Εταιρεία - βλέπε σημείωση 21.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης - βλέπε σημείωση 12.

Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού της Εταιρείας, βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό αύξησης της μισθοδοσίας. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη

των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς - βλέπε σημείωση 18.

Απομείωση ενσώματων παγίων και επενδύσεων σε ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια και οι επενδύσεις σε ακίνητα ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών - βλέπε σημειώσεις 3.2 και 3.3.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των ενσώματων και επενδύσεων σε ακίνητα κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

2.2.2 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

Προεξόφληση υποχρεώσεων μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης) - βλέπε σημείωση 3.18.

Η Εταιρεία σύμφωνα με την οδηγία της μητρικής εταιρείας η οποία ανέλαβε τη διενέργεια της άσκησης για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, κρίνει ότι για συμβάσεις σε Ευρώ με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους και μικρότερη ή ίση των τεσσάρων ετών, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι μηδενικό. Επίσης κρίνει πως η επίδραση της επιμέτρησης σε προεξοφλητική βάση των υποχρεώσεων μισθώσεων, που απορρέουν από τη συγκεκριμένη κατηγορία συμβολαίων δεν είναι σημαντική.

Η Εταιρεία κατά την πρώτη εφαρμογή όπως και κατά την ημερομηνία αναφοράς δε διαθέτει μισθώσεις με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών, συνεπώς το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφάρμοσε για όλες τις συμβάσεις ήταν μηδενικό.

Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κατά κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, η Εταιρεία εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή η Εταιρεία καθίσταται υποχρεωμένη να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τους νομικούς της συμβούλους που διαχειρίζονται τις επίδικες υποθέσεις, προβαίνει στο τέλος κάθε χρήσης σε εκτίμηση της έκβασης των δικαστικών αποφάσεων. Βάσει της κρίσης της Διοίκησης και των

νομικών συμβούλων που διαχειρίζονται τις υποθέσεις, η Εταιρεία προχωρά στον σχηματισμό της αναγκαίας πρόβλεψης η οποία αναφέρεται στη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων - βλέπε σημείωση 21.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών θεωρείται πιθανή - βλέπε σημείωση 27.

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την τρέχουσα χρήση συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 01/01/2021.

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)**
  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 αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. 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 δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**
  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

- **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»**
  Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

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 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: 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 Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. 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 Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής 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.
  Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των

υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, IAS 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 01/01/2022, 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.** Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**
  Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται 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. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **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 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή 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 νέο

ορισμό της λογιστικής εκτίμησης 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 λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάϊο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

- ***Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:*** Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

- ***Συναλλαγές και υπόλοιπα***: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Πάγια τα οποία κατασκευάζονται από την Εταιρεία, καταχωρούνται στο κόστος ιδιοκατασκευής το οποίο συμπεριλαμβάνει έξοδα σε υπεργολάβους, υλικά και έξοδα μισθοδοσίας τεχνικών όσον αφορά τις κατασκευές (συμπεριλαμβανομένων σχετικών εργοδοτικών εισφορών) όπως και αναλογία γενικών διαχειριστικών εξόδων.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά

οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	30-33	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-15	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-5	έτη
Μεταφορικά Μέσα	4	έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα και τα όποια κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών καθώς και εδαφικές εκτάσεις για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση.

Η Εταιρεία επέλεξε ως μέθοδο προσδιορισμού της λογιστικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων της, τη μέθοδο του κόστους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσεως τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία δε διαφέρει σημαντικά από αυτή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία». Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων έχει προσδιοριστεί σε 30-33 έτη. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Μια επένδυση σε ακίνητα παύει να αναγνωρίζεται (απαλείφεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Μεταφορές προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα γίνονται μόνον όταν υπάρχει μια μεταβολή στη χρήση. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρεία εφαρμόζει την πολιτική των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,
β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή
γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω

αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα. Οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν πίστωση 90 ημέρες (για τα εποχικά προϊόντα η πίστωση ανέρχεται σε 240 ημέρες).

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η Εταιρεία δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στην β) και γ) κατηγορία ανωτέρω. Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: i) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και ii) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημίες» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα και κέρδη» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημείωση 12)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες.

Αρχική αναγνώριση
Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας από τη μητρική εταιρεία Beiersdorf AG.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα συνολικά εισοδήματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης
Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων
Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. 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.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκληρώσεως και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του Μέσου σταθμικού (weighted average). Το κόστος των ετοίμων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής

σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα καιάχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δε διατηρεί αποθέματα. Η αποθήκευση και η διακίνηση των προϊόντων της Beiersdorf στην Ελλάδα γίνεται από την Beiersdorf Customer Supply GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (η Beiersdorf Customer Supply GmbH είναι θυγατρική της Beiersdorf AG) η οποία έχει ως αποκλειστικό πελάτη στην Ελλάδα την Εταιρεία.

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

3.10 Τακτικό αποθεματικό

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

3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία έχει επιχορηγηθεί από κοινοτικά προγράμματα για την πραγματοποίηση επενδύσεων σε πάγια στοιχεία και για την κάλυψη παραγωγικών δαπανών. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι θα τηρηθούν όλοι οι σχετικοί όροι.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται ως έσοδα επόμενων χρήσεων, αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του επιχορηγούμενου πάγιου περιουσιακού στοιχείου και εμφανίζονται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο που παρέχεται από τη μητρική εταιρεία.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για συγκεκριμένα στελέχη της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- Όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία 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 μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους/καταβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες οι οποίες σχετίζονται με πώληση εμπορευμάτων, πώληση παλετών και άχρηστου υλικού και παροχή υπηρεσιών, αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει για τα εν λόγω αγαθά ή υπηρεσίες.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας από συμβόλαια με πελάτες αφορούν:

α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Πωλήσεις εμπορευμάτων
   - Πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού

β) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη

Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Συνεπώς, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, κατά την παράδοση των εμπορευμάτων, δεδομένου ότι αποτελούν γενικά διακριτές υποχρεώσεις εκτέλεσης (separate performance obligations). Η κύρια υποχρέωση εκτέλεσης που αναλαμβάνει η Εταιρεία ανά συμβόλαιο είναι η πώληση των εμπορευμάτων και συνήθως εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής μετά την παράδοση των εμπορευμάτων.

Τα έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου τιμήματος και παρουσιάζονται διακριτά των εκπτώσεων επί των πωλήσεων και του ποσού που καταβάλλεται στους πελάτες για προώθηση και διαφήμιση προϊόντων. Το ποσό αυτό πρόκειται κατά κύριο λόγο για κίνητρα προώθησης πωλήσεων τα οποία αναγνωρίζονται στη διάρκεια ισχύος των σχετικών συμβολαίων ως μείωση των εσόδων από πωλήσεις.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών (π.χ. συμβόλαια για παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης, εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών) αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Στις περισσότερες περιπτώσεις η Εταιρεία εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής κατά την ολοκλήρωση της υπηρεσίας.

i. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις παροχής υπηρεσιών για τις οποίες η πληρωμή δεν έχει καταστεί απαιτητή. Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από πώληση εμπορευμάτων που παρέχουν στον πελάτη δικαίωμα για επιστροφή του προϊόντος, καθώς το δικαίωμα αυτό έχει εκπνεύσει κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες
Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από:

i) Υπηρεσίες διαφήμισης και προώθησης προϊόντων που παρέχουν οι πελάτες της Εταιρείας στα καταστήματα τους για τα προϊόντα της Εταιρείας. Οι υπηρεσίες αυτές αποτελούν για την Εταιρεία αντάλλαγμα πληρωτέο στον πελάτη το οποίο περιλαμβάνει πιστώσεις έναντι ποσών που οφείλονται στην Εταιρεία και

αντιμετωπίζεται λογιστικά ως μείωση της τιμής συναλλαγής. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη μείωση του εσόδου όταν (ή ενόσω) επέλθει το τελευταίο από τα ακόλουθα γεγονότα:

α) η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο από τη μεταβίβαση των αντίστοιχων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και

β) η Εταιρεία καταβάλλει ή υπόσχεται να καταβάλει το αντάλλαγμα (ακόμη και όταν η πληρωμή εξαρτάται από κάποιο μελλοντικό γεγονός). Η εν λόγω υπόσχεση μπορεί να προκύπτει με τεκμαρτό τρόπο από τις συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές της Εταιρείας.

ii) Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών τα οποία εκτιμάται πως θα καλυφθούν με πωλήσεις προϊόντων και

iii) Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων.

Όλες οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν συμβάσεις αγαθών που διακανονίζονται εντός 12 μηνών και συνδέονται με τη συνήθη πορεία του κύκλου λειτουργικής δραστηριότητας.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

iii. Υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση επιστροφής χρημάτων όταν λαμβάνει αντάλλαγμα από πελάτη και αναμένει να επιστρέψει μέρος ή το σύνολο του εν λόγω ανταλλάγματος στον πελάτη. Η υποχρέωση επιστροφής χρημάτων επιμετράται στο ποσό του ανταλλάγματος που εισπράττεται (ή καθίσταται εισπρακτέο) το οποίο η Εταιρεία δεν αναμένει να εισπράξει (ήτοι ποσά που δεν περιλαμβάνονται στην τιμή συναλλαγής).

Για την Εταιρεία, οι υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων προέρχονται κυρίως από:

- Δεσμεύσεις από συναλλαγές σχετιζόμενες με πωλήσεις (ιδίως απόδοσης bonus, εκπτώσεις και άλλα κίνητρα πωλήσεων) στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15
- Πωλήσεις με δικαίωμα επιστροφής (για συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων)

Η Εταιρεία επέλεξε να παρακολουθεί τις υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς οι υποχρεώσεις από πωλήσεις προϊόντων με δικαίωμα επιστροφής έχουν εκπληρωθεί, καθώς αναφέρονται σε πώληση εποχιακών προϊόντων και το δικαίωμα επιστροφής έχει εκπνεύσει μέχρι την ημερομηνία αυτή.

iv. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η πλειοψηφία των εξόδων απόκτησης πελατών της Εταιρείας αφορούν συμβόλαια με πελάτες για πώληση εμπορευμάτων τα οποία έχουν διάρκεια ενός έτους. Ως πρακτική διευκόλυνση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης ως έξοδο όταν πραγματοποιείται.

3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων

Τα λοιπά έσοδα και λοιπά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

3.17 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.18 Μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω 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. Κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Δικαιώματα χρήσης παγίων
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου στο κόστος. Το κόστος του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί·
γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία· και
δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος.

Αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επιπλέον, οι νέοι κανόνες δεν εφαρμόζονται στις μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης). Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά τις ημερομηνίες αναφοράς παρατίθενται στη σημείωση 2.2.

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης·
β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας
δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα· και
ε) πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Κατά τις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχει επίδραση από έξοδα τόκων λόγω του προσδιορισμού του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού σε μηδενικό επίπεδο.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας
Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς

του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η Εταιρεία δε διαθέτει μισθώσεις χαμηλής αξίας.

Λογιστική αντιμετώπιση εκμισθωτή
Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης. Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιόκτητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης και εμφανίζεται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα. Η λογιστική αντιμετώπιση δε διαφέρει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμφωνίες υπεκμισθώσεων με τρίτους.

3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αναλύει τις μεταβολές στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε επαναεπιμέτρηση και επανεκτίμηση σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, η διοίκηση επαληθεύει τις μεγάλες εισροές που εφαρμόστηκαν στην τελευταία αποτίμηση, επιβεβαιώνοντας τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό αποτίμησης με συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει της φύσης, των χαρακτηριστικών και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω. Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων ιεραρχίας κατά την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία διακρατά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που δεν στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»). Την 31/12/2021 και 31/12/2020, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι η λογιστική τους αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία τους, λόγω κυρίως της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους:

- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Σημ. 11)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)
- Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)
- Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)
- Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)

3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Στην παρούσα σημείωση εξηγείται η επίδραση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 και γνωστοποιούνται οι νέες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2020.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών. Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση. Η εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012, κατά κύριο λόγο, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Μετά την έκδοση της απόφασης, η κατανομή των παροχών γίνεται πλέον στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Η εν λόγω οριστική Απόφαση εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σαν Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση (Σημείωση 18). Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται στην Σημείωση 28 «Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19».

4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές. Αναφορικά με τον κίνδυνο από επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ - €. Επίσης, η Εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ - €.

Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου
Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Σε επίπεδο ομίλου συμμετέχει σε πρόγραμμα συμψηφισμού των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια (μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EONIA – European Over Night Index Average) θα έχουν μικρή αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία επιβαρύνεται με χαμηλό κόστος χρηματοδότησης.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει περιορισμένος πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12). Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε νέου πελάτη αξιολογείται μεμονωμένα, και τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται με βάσει την εκτίμηση αυτή.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες της, όπως προκύπτει από τη μείωση στις ημέρες είσπραξης απαιτήσεων.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται κατά κύριο λόγο με είσπραξη επιταγών βραχείας ληκτότητας. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31/12/2021	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.392.796	1.770.979	-	**-**	**4.163.774**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	564.623	948.401	-	**-**	**1.513.024**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	106.114	260.594	1.136.190	800.708	**2.303.606**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.871.978	-	-	**-**	**1.871.978**
Σύνολο	**4.935.510**	**2.979.973**	**1.136.190**	**800.708**	**9.852.382**

31/12/2020	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.786.009	1.860.415	-	-	**4.646.424**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	999.794	528.615	-	-	**1.528.409**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	41.113	119.801	100.106	-	**261.020**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	-	-	-	**3.973.725**
Σύνολο	**7.800.640**	**2.508.832**	**100.106**	**-**	**10.409.578**

4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός και υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (Σημ .24)	1.871.978	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	2.303.606	261.020
Μειον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)	(13.889.679)	(7.999.947)
Καθαρός δανεισμός	**(9.714.095)**	**(3.765.201)**
Ίδια κεφάλαια	24.182.249	23.759.780
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	14.468.154	19.994.579
Συντελεστής μόχλευσης	**-67%**	**-19%**

4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη κίνηση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία:

	01/01/2021	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2021
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	(2.101.747)	-	-	-	-	1.871.978
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	160.914	(103.551)	2.251.910	(5.667)	-	(1.936.898)	366.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	100.106	(100.106)	-	-	-	1.936.898	1.936.898
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.853.250)	-	-	3.853.250	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**4.234.746**	**(6.158.654)**	**2.251.910**	**(5.667)**	**3.853.250**	**-**	**4.175.584**

	01/01/2020	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2020
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.792.786	2.180.939	-	-	-	-	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	261.005	-	-	15	-	(100.106)	160.914
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	164.451	(164.451)	-	-	-	100.106	100.106
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.882.693)	-	-	3.882.693	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.218.243**	**(1.866.205)**	**-**	**15**	**3.882.693**	**-**	**4.234.746**

5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	59.675.892	57.358.616
Εκπτώσεις επί των πωλήσεων	(9.860.875)	(10.307.300)
Έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες	(12.278.315)	(10.930.094)
Έσοδα από πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού	10.470	8.048
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών	**37.547.172**	**36.129.269**

Τα έσοδα από πωλήσεις το 2021 ανήλθαν σε € 37.547.172 ενώ το 2020 σε € 36.129.269, αύξηση που σχετίζεται με την οικονομική ανάπτυξη της χώρας και την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, σημαντικά κίνητρα πωλήσεων (εκπτώσεις τζίρου, προμήθειες για προωθητικές ενέργειες και bonus) που παρέχονται στους πελάτες, αναγνωρίζονται κατά τη στιγμή της πώλησης, εάν είναι πολύ πιθανή η επίτευξη των στόχων πωλήσεων και παρακολουθούνται αφαιρετικά των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες.
Οι εκπτώσεις επί των πωλήσεων περιέχουν τις εκπτώσεις επί τιμολογίου και τις εκπτώσεις τζίρου που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της βάσει των μεταξύ τους συμφωνιών, ενώ τα έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες, αφορούν τιμολογήσεις από τους πελάτες της Εταιρείας για προωθητικές ενέργειες των προϊόντων της.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)	19.579.345	19.249.831
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)	280.798	149.458
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37.209	53.565
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες (Σημ. 22)	1.900.349	1.473.127

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2021	31/12/2020
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συνδεδεμένα μέρη	11.209	53.565
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από τρίτους	26.000	-
Σύνολο	**37.209**	**53.565**

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ήτοι προτού τιμολογηθούν στον πελάτη. Τα σχετικά έσοδα πωλήσεων δεν αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας και παρακολουθούνται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» - βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	565.929	788.564
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	302.052	28.938

Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	4.129	1.742
Λοιπά έσοδα	-	1.735
Σύνολο	**2.579.365**	**2.619.875**

Από τα λοιπά λειτουργικά έσοδα τα παρακάτω εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 :

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group (Σημ. 25)	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών	**1.707.255**	**1.798.896**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών προέρχονται από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης που παρέχονται στις εταιρείες του Group, BCS Gmbh υποκατάστημα Ελλάδος και Tesa Tape Hellas AE, καθώς και σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης σε πελάτη του εξωτερικού .

Τα έσοδα από ενοίκια κτιρίων προκύπτουν από συμβάσεις μίσθωσης μέρους ακινήτων σε συνδεδεμένες και αφορούν μίσθωση γραφείων και αποθηκευτικού χώρου. Τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται στη σημείωση 27.

Η Εταιρεία υπενοικιάζει στην BCS Gmbh (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 81 τ.μ., στην Tesa Tape Hellas AE γραφεία 10 τ.μ. και στην Tesa Tape KFT (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 60 τ.μ. Η διάρκεια των ανωτέρω μισθώσεων λήγει την 31/07/2029.

5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών

Το κόστος των εμπορευμάτων αναλύεται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	17.760.998	17.282.612
Χρέωση κόστους καταστροφής αποθεμάτων	483.663	675.065
	18.244.661	**17.957.677**
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων και μικροδώρων για διαφήμιση	(485.101)	(462.596)
Αξία χορηγούμενων αποθεμάτων στο προσωπικό	(21.547)	(22.001)
	(506.648)	**(484.596)**
Σύνολο	**17.738.013**	**17.473.081**

5δ Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020***
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	3.117.486	2.688.178
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	362.246	357.298
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	559.243	589.227
Αποζημίωση μη χορηγούμενης άδειας	117.737	5.426
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ. 18)	80.409	31.718
Σύνολο	**4.237.121**	**3.671.847**

*Βλέπε σημείωση 28.

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία προκύπτουν από αναλογιστική μελέτη και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	72	66
Σύνολο	**72**	**66**

5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης

Τα έξοδα προβολής και διαφήμισης αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Διαφημίσεις από τον τύπο	1.545.519	1.490.274
Διαφημίσεις από το ραδιόφωνο- τηλεόραση και λοιπών μέσων ενημέρωσης	2.006.011	2.073.216
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.598.174	1.709.688
Έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών	780.337	902.746
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.088	4.197
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων	485.101	462.596
Σύνολο	**6.416.230**	**6.642.716**

Τα διάφορα έξοδα προβολής και διαφήμισης περιλαμβάνουν έξοδα διαφημιστικής παραγωγής, έρευνας αγοράς, αμοιβές διαφημιστικών πρακτορείων και διαφημιστικά έξοδα σχετιζόμενα με πελάτες, ενώ τα έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών αφορούν σε τύπο και κατά τόπου εκδηλώσεις.

5στ Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	358.181	214.958
Δικαιώματα χρήσης παγίων	274.622	164.451
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.045	184.851
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.776	13.086
Σύνολο	**643.625**	**577.347**

5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.382.476	3.917.727
Ενοίκια	3.549	1.328
Λοιπές παροχές τρίτων	612.754	583.866
Φόροι - τέλη	991.635	900.565
Έξοδα μεταφορών	472.649	461.493
Λοιπά διάφορα έξοδα	269.662	271.909
Σύνολο	**6.732.726**	**6.136.888**

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων και αμοιβές τεχνικών συμβούλων, δικηγόρων, και εξωτερικών συνεργατών. Επίσης στο συγκεκριμένο κονδύλι, περιλαμβάνονται ακόμα, αμοιβές για δικαιώματα ποσού € 1.668.185,37 (2020: € 1.605.021,60).

Στις «Λοιπές παροχές τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα καθαρισμού, θέρμανσης, συντήρησης κτιρίων και εξοπλισμού και ασφάλειας.

Στα «Λοιπά διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα ταξιδιών που ανέρχονται σε € 195.306 (2020: € 181.130), όπου παρατηρείται σημαντική μείωση τόσο στα έξοδα ταξιδιών εξωτερικού όσο και του εσωτερικού.

5η Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	33.690	204.548
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	61.141	42.500
Κέρδη από πώληση παγίων	1.274.856	443.264
Σύνολο	**1.369.687**	**690.312**

Τα κέρδη από πώληση παγίων αφορούν κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλέπε σημείωση 7 και 9.

Το 2021 καθώς και το 2020 παρουσιάζονται έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, καθώς πραγματοποιήθηκαν καταστροφές αποθεμάτων όπως φαίνεται στη σημείωση 5γ.

Τα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις για τη χρήση 2021 αφορούν στην εκδίκαση επίδικης υπόθεσης υπέρ της Εταιρείας.

Στο κονδύλι «Λοιπά» παρατηρείται αύξηση για το 2021 συγκριτικά με το 2020 καθώς συμπεριλαμβάνονται κέρδη από την πώληση του οικοπέδου/ακινήτου στο Γέρακα συμπεριλαμβανομένου και όλου του πάγιου εξοπλισμού.

5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.551	3.415
Συναλλαγματικές διαφορές	105	496
Λοιπά	-	44.562
Σύνολο	**1.656**	**48.473**

Στα λοιπά έξοδα της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται δωρεά ποσού € 45.000 σε Ινστιτούτο Φαρμακευτικής Έρευνας για την ενίσχυση του έργου καταπολέμησης της πανδημίας COVID-19.

5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	-	3
Διάφορα έξοδα τραπεζών	10.893	7.208
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής για την αποζημίωση προσωπικού	2.251	2.630
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**13.144**	**9.841**

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών εσωτερικού	1.617	508
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**1.617**	**508**

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2020: 24%), όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4799/2021, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.501.662	466.887
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Αναβαλλόμενος φόρος	(189.153)	(94.349)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(10.982)	2.033
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(10.982)**	**2.033**

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

Συμφωνία φόρου εισοδήματος

	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Κέρδη προ φόρων	**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή **22% (2020: 24%)**	1.221.413	1.056.375
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	18.305	(683.836)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Επαναπροσδιορισμός διαφορών για τις οποίες είχε υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	(6.670)	-
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	79.461,10	-
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Το κονδύλι «Μη εκπιπτόμενα έξοδα» κατά τη χρήση 2020 εμφανίζεται αρνητικό και αυξημένο καθώς περιλαμβάνει την προσαυξημένη έκπτωση διαφημιστικών δαπανών, σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΑΑΔΕ υπ' αριθμό 2033 - 04/02/2021, ως μέτρο στήριξης από την πανδημία COVID-19.

Η απαίτηση/(υποχρέωση) για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Φόρος εισοδήματος	(1.501.662)	(469.011)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	324.629	-
Σύνολο	**(1.177.033)**	**(469.011)**

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου και το καθαρό ποσό εμφανίζεται ως υποχρέωση στο κονδύλι «Φόρος εισοδήματος πληρωτέος» ή ως απαίτηση στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις». Για τη χρήση του έληξε την 31/12/2021 προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος ύψους € 1.177.033.

*Βλέπε σημείωση 28.

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2019*	**857.151**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	94.349
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.033
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**953.533**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	189.153
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(10.982)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**1.131.705**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στους συνημμένους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίηση τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12.059	(310.833)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	(258)
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(20.272)	1.221
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	912.360	957.280
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	58.980	67.523
Λοιπές υποχρεώσεις	101.601	145.803
Λοιπές Προβλέψεις	60.555	92.797
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**1.131.705**	**953.533**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / Πίστωση στα Συνολικά Εισοδήματα	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	322.892	25.540
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	258	-
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(21.493)	-
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	(44.919)	114.585
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(8.543)	10.277
Λοιπές υποχρεώσεις	(44.202)	(2.179)
Λοιπές Προβλέψεις	(32.242)	(51.841)
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**178.171**	**96.382**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

*Βλέπε σημείωση 28.

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01/01/2020	**1.084.684**	**4.882.795**	**3.817.781**	**1.888.365**	**11.673.626**
Αγορές	-	74.269	126.297	32.805	233.371
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**1.084.684**	**4.957.064**	**3.944.079**	**1.921.170**	**11.906.997**
Αγορές	-	238.840	19.060	72.343	330.244
Αποσύρσεις	(1.084.684)	(4.963.004)	(3.769.184)	(1.692.177)	(11.509.050)
31/12/2021	**-**	**232.900**	**193.954**	**301.337**	**728.191**

Σωρευμένες αποσβέσεις					
01/01/2020	**-**	**(3.824.762)**	**(3.689.579)**	**(1.553.518)**	**(9.067.859)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(81.256)	(24.763)	(108.939)	(214.958)
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**-**	**(3.906.018)**	**(3.714.342)**	**(1.662.457)**	**(9.282.817)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(247.729)	(17.114)	(90.355)	(355.199)
Αποσύρσεις	-	4.146.470	3.539.991	1.554.172	9.240.632
31/12/2021	**-**	**(7.278)**	**(191.465)**	**(198.641)**	**(397.384)**
Αναπόσβεστη αξία					
31/12/2021	**-**	**225.622**	**2.489**	**102.696**	**330.807**
31/12/2020	**1.084.684**	**1.051.046**	**229.737**	**258.713**	**2.624.180**

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της.

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Μισθωμένα οχήματα	**Μισθωμένα κτίρια**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**563.457**	**16.730**	**580.187**
Μετατροπές	-	(866)	(866)
Αποσύρσεις	1.104	-	1.104
31/12/2020	**564.561**	**15.864**	**580.425**
Προσθήκες	-	2.251.910	2.251.910
Αποσύρσεις	(12.716)	-	(12.716)
31/12/2021	**551.845**	**2.267.774**	**2.819.619**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**(154.535)**	**(5.283)**	**(159.818)**

Αποσβέσεις	(159.168)	(5.283)	(164.451)
Μετατροπές	-	881	881
Αποσύρσεις	(1.104)	-	(1.104)
31/12/2020	**(314.807)**	**(9.686)**	**(324.492)**
Αποσβέσεις	(155.034)	(122.570)	(277.604)
Μετατροπές	-	-	-
Αποσύρσεις	10.141	-	10.141
31/12/2021	**(459.700)**	**(132.256)**	**(591.956)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**92.145**	**2.135.518**	**2.227.664**
31/12/2020	**249.754**	**6.178**	**255.933**

Στις 29 Ιουλίου 2021 η εταιρεία υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό εμπορικής μίσθωσης με την Γκρέκο Δέλτα Επενδύσεις Ακινήτων Μον.Α.Ε. για το ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, το οποίο στεγάζει τα νέα γραφεία της εταιρείας και αποτελεί τη νέα της Έδρα. Το μίσθιο είναι συνολικής έκτασης 1.117,32 τ.μ.. Η μίσθωση ξεκίνησε την 1η Αυγούστου 2021 και λήγει την 31η Ιουλίου 2029. Το μίσθωμα θα καταβάλλεται μηνιαίως και ορίζεται ως ακολούθως: Ποσό € 22.834,00 πλέον ΦΠΑ για το διάστημα 01/08/2021-31/07/2024. Για τα επόμενα έτη της μίσθωσης ήτοι 01/08/2024-31/07/2029 το μίσθωμα θα προσαυξάνεται ετησίως κατά ποσοστό ίσο με την τιμή του ποσοστού μεταβολής του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή του μήνα που προηγείται της προσαύξησης σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου έτους όπως αυτό υπολογίζεται από την Ελληνική Στατιστική Αρχή.

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Γήπεδα - οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**2.603.399**	**11.107.940**	**13.711.339**
Αγορές	-	168.956	168.956
31/12/2020	**2.603.399**	**11.276.896**	**13.880.295**
Αγορές	-	33.454	33.454
Αποσύρσεις	(2.575.098)	(11.276.896)	**(13.851.994)**
31/12/2021	**28.301**	**33.454**	**61.755**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**-**	**(8.701.005)**	**(8.701.005)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(184.851)	(184.851)
31/12/2020	**-**	**(8.885.856)**	**(8.885.856)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1.045)	(1.045)
Αποσύρσεις	-	8.885.856	8.885.856
31/12/2021	**-**	**(1.045)**	**(1.045)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**28.301**	**32.408**	**60.709**
31/12/2020	**2.603.399**	**2.391.040**	**4.994.439**

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 έχει στην κυριότητά της οικοπεδικές εκτάσεις, που βρίσκονται στην περιοχή της Αχαΐας, για τις οποίες δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση και σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 τις περιλαμβάνει στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ποσά που εμφανίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα επενδυτικά ακίνητα προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους.

Τα έσοδα μισθωμάτων από επενδυτικά ακίνητα – βλέπε σημείωση 5 - ανέρχονται σε € 565.929 για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 (2020: € 788.564). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και 2020 πραγματοποιήθηκαν δαπάνες επισκευής και συντήρησης των εν λόγω ακινήτων ποσού € 61.527 (2020: € 46.258) οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» και συγκεκριμένα στην κατηγορία «Λοιπές παροχές τρίτων».

Η Εταιρεία δεν έχει περιορισμούς στη ρευστοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα και δεν έχει συμβατικές δεσμεύσεις για την αγορά, κατασκευή ή αξιοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα ή για επισκευές, συντήρηση ή αναβάθμιση.

10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
01/01/2020	**103.378**	**103.378**
Αγορές	1.375	1.375
31/12/2020	**104.753**	**104.753**
Αγορές	-	-
Αποσύρσεις	(20.751)	(20.751)
31/12/2021	**84.002**	**84.002**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2020	**(71.825)**	**(71.825)**
Αποσβέσεις	(13.086)	(13.086)
31/12/2020	**(84.912)**	**(84.912)**
Αποσβέσεις	(9.776)	(9.776)
Αποσύρσεις	20.218	20.218
31/12/2021	**(74.470)**	**(74.470)**
Αναπόσβεστη αξία		
31/12/2021	**9.532**	**9.532**
31/12/2020	**19.842**	**19.842**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αποκλειστικά λογισμικά προγράμματα και αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους	910	910
Σύνολο	**910**	**910**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	6.700.282	7.136.865
Επιταγές εισπρακτέες	16.819.846	15.890.920
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.007.559	2.006.937
Προκαταβολές προμηθευτών	77.792	9.401
Σύνολο	**25.605.479**	**25.044.123**
Προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(3.940.783)	(3.777.954)
Προβλέψεις απομείωσης επιταγών σε καθυστέρηση	(2.007.559)	(2.006.937)
Σύνολο	**(5.948.342)**	**(5.784.891)**
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**19.657.137**	**19.259.232**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	19.579.345	19.249.831
Εμπορικές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	77.792	9.401
Σύνολο	**19.657.137**	**19.259.232**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, είχε ως ακολούθως:

Κατά την 01/01/2020	**5.306.679**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	478.212
Κατά την 31/12/2020	**5.784.891**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	163.451
Κατά την 31/12/2021	**5.948.342**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Επίσης η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.707.501	644.862	23.563	-	-	2.229.552	**25.605.479**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.718.789)	-	-	-	-	(2.229.552)	**(5.948.342)**

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.163.421	218.336	417.234	-	11.268	2.233.864	**25.044.123**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.551.027)	-	-	-	-	(2.233.864)	**(5.784.891)**

13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος)		-	751.147
Λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτους		29.314	19.367
Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών ομίλου	**25**	280.798	149.458
Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	**6**	(109)	-
Σύνολο		**310.003**	**919.971**

Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος): Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η απαίτηση από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας η οποία συμψηφίζεται με τις περιοδικές δηλώσεις της επόμενης χρήσης.

Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών του Ομίλου: Το κονδύλι αφορά σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης.

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	267.521	126.312
Λοιπές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	42.482	793.659
Σύνολο	**310.003**	**919.971**

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	194	100.749
Καταθέσεις όψεως	13.889.485	7.899.198
Σύνολο	**13.889.679**	**7.999.947**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως ήταν 0,02% τόσο κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 όσο και 2020.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2021 και 2020, σε € 1.617 και € 508 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5ι.

15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 12.462.831,80 αποτελούμενο από 424.628 ονομαστικές μετοχές αξίας € 29,35 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31/12/2021	31/12/2020
Αριθμός μετοχών	424.628	424.628
Ονομαστική αξία / μετοχή	29,35	29,35
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**12.462.832**	**12.462.832**

16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

α) Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	4.154.277	4.154.277
Σύνολο	4.154.277	4.154.277

β) Αποτελέσματα εις νέο

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης καταβλήθηκε ποσό € 3.853.250,07 για μέρισμα στους μετόχους της Εταιρείας, το οποίο εγκρίθηκε με το υπ' αριθμόν 64 πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 18.10.2021 .

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021, τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

.

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Οι επιχορηγήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο στις 01/01/2020	**330.991**
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(28.938)
Υπόλοιπο στις 31/12/2020	**302.052**

Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(302.052)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**-**

Η Εταιρεία παρουσιάζει στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναπόσβεστο υπόλοιπο επιχορηγήσεων παγίων ληφθείσες βάσει του άρθρου 23Α Ν 1892/90.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των επιχορηγούμενων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και εμφανίζονται στις «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής για τις οποίες είχαν ληφθεί στο παρελθόν επιχορηγήσεις. Λόγω του γεγονότος αυτού, το υπόλοιπο των επιχορηγήσεων διεγράφη περνώντας στα αποτελέσματα της χρήσης.

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	273.271
Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	28.781
Σύνολο	**-**	**302.052**

18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή Υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	268.092	281.348
	268.092	**281.348**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα. Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2021 και την 31/12/2020 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή υποχρέωση 01/01	**281.348**	**238.528**
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	2.251	2.630
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	34.409	31.718
Ζημίες διακανονισμών	21.435	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**58.095**	**34.348**

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από αλλαγές στις οικονομικές παραδοχές	(3.751)	3.896
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από εμπειρικές παραδοχές	18.791	4.576
DBO adjustment (through OCI)	(64.956)	-
Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(49.916)**	**8.472**
Πληρωθείσες παροχές	(21.435)	-
Καθαρή υποχρέωση 31/12	**268.092**	**281.348**

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

*Βλέπε σημείωση 28.

	31/12/2021	**31/12/2020**
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	0,08%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	**2021**	**2020**
1% Αύξηση	(53.886)	(56.551)
1% Μείωση	53.886	56.551
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2021**	**2020**
0,5% Αύξηση	25.201	26.447
0,5% Μείωση	(25.201)	(26.447)
Μελλοντικός Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	**2021**	**2020**
0,00%	9.383	9.847

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	6,91	10,21

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εμπορικές υποχρεώσεις σε τρίτους	4.073.256	4.487.648
Εμπορικές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	90.518	158.776

Σύνολο	**4.163.774**	**4.646.424**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 4 μηνών.

Η αποπληρωμή των υποχρεώσεων πραγματοποιείται μέσω του In-house cash εντός 10 ημερών από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου - βλέπε σημείωση 24.

20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους	1.016.246	401.133
Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου	11.381	178.215
Δικαιώματα πληρωτέα σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	85.431	86.004
Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος)	270.472	733.500
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	129.494	129.557
Σύνολο	**1.513.024**	**1.528.409**

Η αύξηση του κονδυλίου «Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους» οφείλεται αφενός στην αυξημένη πρόβλεψη bonus προς το προσωπικό λόγω της επίτευξης των εταιρικών στόχων και αφετέρου στις προβλέψεις που συνδέονται με την πώληση του ακινήτου.
Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-4 μηνών.

Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους: Το μεγαλύτερο μέρος των λοιπών υποχρεώσεων αφορούν σε αποδοχές πληρωτέες στο προσωπικό βάσει της αξιολόγησης της εταιρικής και προσωπικής απόδοσής τους για τη τρέχουσα χρονιά και οι οποίες θα οριστικοποιηθούν και αποδοθούν την επόμενη χρονιά.

Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου: Το ποσό αφορά κυρίως υποχρεώσεις προς εταιρείες ομίλου για την παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης και κόστη για χρέωση καταστροφής υλικών συσκευασίας.

Δικαιώματα πληρωτέα: Η Εταιρεία αποδίδει στη μητρική της δικαιώματα επί των πωλήσεων για τη χρήση των εμπορικών σημάτων της.

Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του προσωπικού, οι οποίοι αποδίδονται τον μεθεπόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία και η υποχρέωση πληρωμής του δημοτικού φόρου 2% επί των διαφημίσεων και του ΕΟΦ 1% επί των πωλήσεων.

Ασφαλιστικοί οργανισμοί: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**

Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	275.250	308.940
Πρόβλεψη για δικαστικές υποθέσεις	-	77.715
Λοιπές προβλέψεις	-	-
Σύνολο	**275.250**	**386.655**

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

Η πρόβλεψη για την καταστροφή των αποθεμάτων είναι μειωμένη συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που οφείλεται στις αυξημένες καταστροφές αποθεμάτων οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί τα τελευταία δύο έτη.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**482.445**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	31.043
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(204.548)
Πρόβλεψη 31/12/2020	**308.940**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(33.690)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**275.250**

Η κίνηση της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**77.715**
Πρόβλεψη 31/12/2020	**77.715**
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(16.574)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(61.141)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**-**

Οι λοιπές προβλέψεις που σχηματίσθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης αφορούν προβλέψεις αποζημιώσεων.

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	156.674	116.795
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.681.294	1.334.828
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	62.381	21.505
Σύνολο	**1.900.349**	**1.473.127**

Το σύνολο των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες ταξινομείται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου αναφοράς και τα οποία συμπεριλαμβάνονταν στο υπόλοιπο της συμβατικής υποχρέωσης στην έναρξη της χρήσης αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	(38.020)	10.106
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.334.652	1.670.398
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	12.160	96.218

	1.308.792	**1.776.721**

Δεν υπήρξαν έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης από υποχρεώσεις εκτέλεσης που εκπληρώθηκαν (ή εκπληρώθηκαν μερικώς) σε προηγούμενες περιόδους.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία μίσθωσε ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, η διάρκεια της οποίας λήγει την 31/07/2029.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο 01/01/2020	**425.456**
Προσθήκες	-
Αποσύρσεις	-
Μετατροπές	15
Αποπληρωμές	(164.451)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**261.020**
Προσθήκες	2.251.910
Αποσύρσεις	(5.667)
Μετατροπές	-
Αποπληρωμές	(203.657)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.303.606**
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	1.936.898
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	366.708

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	Σημ.	**01/01 - 31/12/2021**	**01/01 - 31/12/2020**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**5στ**	274.622	164.451
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (συμπεριλαμβανόμενα στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα)	**5ζ**	3.549	15.262
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων		**278.171**	**179.713**

Για την ανάλυση ληκτότητας των μισθώσεων, βλέπε σημείωση 4.3.

Οι συνολικές αποπληρωμές των υποχρεώσεων από μισθώσεις που διενεργήθηκαν εντός της χρήσης, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	203.657	153.962
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	3.549	15.262
Σύνολο	**207.206**	**169.223**

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
In house Bank BDF AG (Σημ. 25)	1.871.978	3.973.725
Σύνολο	**1.871.978**	**3.973.725**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες είναι τοκοφόρος λογαριασμός και προκύπτουν από την από 05/12/2007 σύμβαση την οποία έχει συνάψει η Εταιρεία με την Beiersdorf AG. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε συμψηφισμό των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία. Το συμφωνηθέν επιτόκιο που επιβάλλεται επί του εκάστοτε υπολοίπου είναι ΕΟΝΙΑ - περιθώριο.

Η μεταβολή το κονδυλίου παρουσιάζεται στη σημείωση 4.5.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας οι οποίες να επιβαρύνονται με επιτόκια χαμηλότερα εκείνων της αγοράς.

Τέλος, παρουσιάζεται μείωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων προς την BDF AG το 2021 συγκριτικά με το 2020, καθώς έγινε αποπληρωμή μεγάλου μέρους των υποχρεώσεων.

25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 αναλύονται ανά Εταιρεία, ως ακολούθως:

	01/01 - 31/12/2021			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.591.264	199.586	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	182.000	-	48.967
Beiersdorf SpA	276.105	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	716.717	- -	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.572.782	773.598	-	325.882
BCS GmbH	3.142	36.106	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**22.160.010**	**1.191.290**	**-**	**374.849**

	01/01 - 31/12/2020			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**

Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.422.771	176.732	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	242.000	-	76.184
Beiersdorf SpA	240.321	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	654.352	-	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.171.752	738.553	-	551.660
BCS GmbH	20	34.619	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	740	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**21.489.955**	**1.191.904**	**-**	**627.844**

	31/12/2021		**31/12/2020**	
Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	30.465	20.967	82.363	2.142
Συγγενείς εταιρείες				-
Tesa Tape AE	-	34.347		
Beiersdorf SpA	32.742		5.701	-
BCS GmbH Branch Greece	90.518	213.076	159.540	121.231
BCS GmbH	-	5.242	-	26.085
BEIERSDORF S.A.S.	-	7.167	-	-
Beiersdorf UK Limited	-	-	-	-
BDF Mexico	-	-	740	-
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**153.725**	**280.798**	**248.345**	**149.458**

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**31/12/2021**		**31/12/2020**	
	Τόκος	**Ποσό**	**Τόκος**	**Ποσό**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	-	1.871.977,70	-	3.973.725,11
Συνολικό ποσό δανείων από συνδεδεμένα μέρη	**-**	**1.871.977,70**	**-**	**3.973.725,11**

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με έμβασμα.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη οι παρακάτω αμοιβές.

	31/12/2021	**31/12/2020**

Μισθοί	389.692	396.617
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	19.637	19.616
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	379.345	305.335
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	**788.674**	**721.568**

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 86.931 (31/12/2020: € 127.229) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)

Η Εταιρεία παρακολουθεί το δείκτη αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) και παραθέτει τον υπολογισμό του, καθώς αυτός δεν ορίζεται επακριβώς στα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Κέρδη προ φόρων	5.551.878	4.401.561
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 5)	13.144	9.841
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 5)	643.625	577.347
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων (σημ. 17)	302.052	28.938
Σύνολο (EBITDA)	**6.510.698**	**5.017.687**

27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων
Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.

Διεκδικήσεις Εταιρείας
Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 2.131.973,02 (31/12/2020: € 2.223.078,64) και αφορούν σε επίδικους πελάτες.

27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης από πελάτες της αξίας € 100.000 (2020: € 100.000).

27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων, χώρων αποθήκευσης και χώρων στάθμευσης) με λήξη μέχρι το 2029. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εντός 1 έτους	62.352	804.039
Από 2 μέχρι 5 έτη	249.408	450.000

Πάνω από 5 έτη	161.076	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**472.836**	**1.254.039**

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31/12/2021 (Σημ. 5β) και ανέρχονται σε € 565.929 (31/12/2020: € 788.564).

27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η οικονομική διοίκηση διατηρεί το δικαίωμα του επανελέγχου.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τον Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017 ,2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01.01.2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η Διοίκηση εκτιμά πως οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2013, 2014 και 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2016 και μετά, κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Επιπροσθέτως, θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την 31/12/2021 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου, δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από τα τέλη του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία υποβολής δηλώσεων για τη χρήση 2015.

28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19

Οι αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω της εφαρμογή της διερμηνείας του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στις εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έχουν ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα 1/1/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα 1/1/2020	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναδημοσιευμένα 31/12/2020
Παροχές σε εργαζόμενους	3.978.552	0	3.978.552	3.714.073	-42.226	3.671.847
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15.018	0	15.018	17.515	-7.674	9.841
Φόρος εισοδήματος	1.369.107	0	1.369.107	364.962	11.976	376.938
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	80.128	0	80.128	49.102	-40.630	8.472
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	19.231	0	19.231	11.784	-9.751	2.033
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.051.850	-194.699	857.151	1.169.959	-216.426	953.533
Αποτελέσματα εις νέον	6.390.635	616.545	7.007.180	6.457.323	685.348	7.142.671
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.049.772	-811.244	238.528	1.183.122	-901.773	281.349

29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία COVID-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

Πέρα των ανωτέρω, δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι, 25/10/2022

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Αντιπρόεδρος και Οικονομικός Διευθυντής	Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου
Θεόδωρος Πουλόπουλος	Κωνσταντίνος Ντόγανος	Αλεξάνδρα Κορού
Αρ. Αδείας 0036611	ΔΑΤ ΑΕ 555977	Αρ. Αδείας 0100614/14

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (BEIERSDORF HELLAS AE)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Θεοτοκοπούλου 4,
151 25 Μαρούσι
Ελλάδα
http:// www.beiersdorf.gr
Τηλ.: +30 210 66 00 000, Φαξ : +30 210 66 12 344
Αρ. Μ.Α.Ε. 13370/04/Β/86/327
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 316701000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021 3
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 12
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 13
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 13
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 13
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης 13
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 14
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 17
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 20
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές 20
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα 21
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 21
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 22
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα 22
3.7 Αποθέματα 24
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 25
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο 25
3.10 Τακτικό αποθεματικό 25
3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 25
3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις 25
3.13 Παροχές στο προσωπικό 26
3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη) 27
3.15 Αναγνώριση εσόδων 27
3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων 29
3.17 Διανομή μερισμάτων 29
3.18 Μισθώσεις 29
3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 31
3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές 32
4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 33
4.1 Κίνδυνος αγοράς 33
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος 33
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας 34
4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου 34
4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 36
5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ 37
5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες 37
5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα 37
5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών 38
5δ Παροχές σε εργαζομένους 38
5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης 39
5στ Αποσβέσεις 39
5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα 39
5η Λοιπά έσοδα και κέρδη 40
5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες 40
5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα 40
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) 41
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος 41
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 42
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 43
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 44
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ 45
10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 46
11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 48

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 48
15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 49
16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ 49
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 49
18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 50
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 51
20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 52
21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 52
22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ 54
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ 54
25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ 55
26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA) 57
27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις 57
27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις 57
27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής 57
27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες 58
27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 58
28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19 58
29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 59

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η Beiersdorf Hellas AE (εφεξής «BDF» ή η «Εταιρεία») ανήκει παγκοσμίως σε μία από τις κορυφαίες εταιρείες παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Η ελληνική θυγατρική κατέχει σημαντικό μερίδιο της αγοράς, πρωταγωνιστώντας σε αρκετές κατηγορίες. Δραστηριοποιείται στα κανάλια της ευρείας διανομής, της επιλεκτικής καθώς και στα φαρμακεία και διαθέτει εξαγωγική δραστηριότητα σε Κύπρο.

2. Εξέλιξη των εργασιών

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στη χρήση 2021 στο ποσό των € 37.547.172 έναντι € 36.129.269 το 2020. Η αύξηση οφείλεται στην οικονομική ανάκαμψη και στις μικρότερες επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομία της χώρας. Λόγω των ανωτέρω, τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων ανήλθαν στη χρήση 2021 σε € 5.563.405 έναντι € 4.410.892 το 2020.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 26%, σε σχέση με πέρυσι, καθώς το 2021 ανήλθαν στα € 5.551.878, ενώ το 2020 € 4.401.561, όπου οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από πωλήσεις μετά από μια δύσκολη χρονιά λόγω της πανδημίας COVID-19 αλλά και της καλύτερης τουριστικής περιόδου. Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας παρουσίασε αύξηση το 2021, καθώς ο αριθμοδείκτης περιθώριο Μικρού Κέρδους ήταν 52,8 % ενώ το 2020 ήταν 51,6%, γεγονός που απορρέει από το καλύτερο μείγμα προϊόντων που πουλήθηκαν συγκριτικά με το 2020. Τέλος κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία προέβη στην πώληση των πάγιων στοιχείων της στον Γέρακα (οικόπεδα, ακίνητα, εξοπλισμός) καθώς ήθελε να εναρμονιστεί με τις διεθνείς πρακτικές λειτουργίας της μητρικής εταιρείας.

Τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων και τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων για το 2020, διαφέρουν με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (βλέπε σημείωση 28).

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες για τα έτη 2021 και 2020 διαμορφώθηκαν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	**2021**	**2020**
Δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης		
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	1,79	1,78
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,09	0,03
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,47	0,53
Δείκτες ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα	3,01	2,23
Ταμειακή Ρευστότητα	1,23	0,63
Δείκτες δραστηριότητας		
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (ημέρες)	188	192
Δείκτες αποδοτικότητας 2020-2021		
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	23,0%	18,5%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	52,8%	51,6%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (προ φόρων)	14,8%	12,2%
EBITDA	17,3%	13,8%

Οι δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης και αποδοτικότητας για το 2020, διαφέρουν με αυτούς που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» - βλέπε σημείωση 28.

3. Προβλεπόμενη πορεία

Για το 2022, η Εταιρεία παραμένει αισιόδοξη ότι η πορεία της θα είναι ανάλογη των στόχων της. Παρόλα αυτά γνωρίζει ότι το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 και τον πόλεμο στην Ουκρανία, μπορεί να επηρεάσει την απόδοσή της. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Εταιρεία θα ακολουθήσει

συντηρητική στρατηγική εστιάζοντας στην προστασία της κερδοφορίας της, καθώς και στην έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων της.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού όλες οι πωλήσεις, καθώς επίσης και οι αγορές, είναι σε Ευρώ - €.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων και ρευστότητας
Η Εταιρεία δε δανειοδοτείται από τράπεζες ή τρίτους, παρά μόνο από τη μητρική εταιρεία BDF AG.

(γ) Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δε διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται κυρίως από εταιρείες του Ομίλου, πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

(δ) Πιστωτικός κίνδυνος
Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες όμως έχουν απομειωθεί κατά το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική της πολιτική καθώς και βάσει ανάλυσης κινδύνου ανά κατηγορία πελατών για τα μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα. Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Όπου είναι διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Επίσης, η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

5. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασιζόμενη σε αναλογιστική μελέτη και η σχετική υποχρέωση ποσού € 268.092 για το έτος 2021 (2020: € 281.348) έχει αναγνωριστεί ως υποχρέωση από παροχές στο προσωπικό στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης αναλύονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων ποσού € 275.520 για το έτος 2021 (2020: € 308.940). Η πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη Beiersdorf Customer Supply (BCS) GmbH - Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01/01/2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

(β) Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.
Πέραν αυτών δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας που να απορρέουν από επίδικες υποθέσεις, εγγυήσεις προϊόντων ή άλλους λόγους.

7. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021 τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

8. Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρία έχει ως κύριο μέλημά της τη φροντίδα και την ικανοποίηση των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο τους παρέχει, πρόγραμμα ασφάλειας ζωής και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε μεγάλο ασφαλιστικό φορέα του ιδιωτικού τομέα, το οποίο χρησιμοποιείται ευρέως από τους εργαζομένους. Επίσης, στα πλαίσια του καλού εργασιακού περιβάλλοντος παρέχονται μεταξύ άλλων υπηρεσίες εστίασης, γυμναστήριο, διατροφολόγος και ψυχολογική υποστήριξη. Παράλληλα, τα τελευταία χρόνια διεξάγεται έρευνα αναφορικά με την ικανοποίηση των εργαζομένων της από το εργασιακό τους περιβάλλον, τα οποία είναι ιδιαιτέρως θετικά και αποδεικνύουν την αφοσίωση και τη δέσμευσή τους μακροπρόθεσμα. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει ένα αξιόπιστο σύστημα αξιολόγησης όλων των υπαλλήλων της, που στοχεύει στην ανάπτυξη των ικανοτήτων τους, καθώς και ένα αντικειμενικό σύστημα αμοιβών και παροχών με βάσει τη μισθολογική πολιτική της Εταιρείας που βασίζεται στη δικαιοσύνη και τη διαφάνεια. Τέλος, η Εταιρεία φροντίζει για την ανάπτυξη και τη βελτίωση των εργαζομένων και προσφέρει προγράμματα εκπαίδευσης με στοχευμένο αντικείμενο αλλά και γενικού ενδιαφέροντος σε τομείς όπως η ασφάλεια, η υγεία και άλλα.

9. Περιβαλλοντολογικά & Κοινωνικά θέματα

Για τον Όμιλο Beiersdorf, η «φροντίδα» είναι βασική αξία και αποτυπώνει την εταιρική ευθύνη απέναντι στο περιβάλλον και τον άνθρωπο και συμπεριλαμβάνεται στις 4 κύριες αξίες της Εταιρείας. Ο Όμιλος επιθυμεί οι επόμενες γενιές να ζήσουν καλύτερα μέσω της μεγιστοποίησης των ενεργειών για βιωσιμότητα. Όλες οι δράσεις και δραστηριότητες αναφορικά με την εταιρική κοινωνική ευθύνη του Ομίλου είναι καταγεγραμμένες στην ετήσια έκθεση βιωσιμότητας της μητρικής εταιρείας και βρίσκονται στο www.beiersdorf.com/sustainability.

10. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία υπάγεται στο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθείται από τον Όμιλο Beiersdorf και ο οποίος είναι διαθέσιμος στο www.beiersdorf.com/investors/corporate-governance.

11. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

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

Μαρούσι, 25/10/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Θεόδωρος Πουλόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 27.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις

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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Τζίφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30011

Ερνστ & Γιανγκ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β
151 25 - Μαρούσι, Αθήνα

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01/21 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01/20 – 31/12/2020*
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πωλήσεις αγαθών		59.686.362	57.366.663
Εκπτώσεις και έξοδα πωλήσεων		(22.139.190)	(21.237.394)
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	**5α**	**37.547.172**	**36.129.269**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**5β**	2.579.365	2.619.875
Αυτοπαραδόσεις αποθεμάτων	**5γ**	506.648	484.596
Κόστος εμπορευμάτων και υλικών	**5γ**	(18.244.661)	(17.957.677)
Παροχές σε εργαζομένους	**5δ**	(4.237.121)	(3.671.847)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	**5ε**	(6.416.230)	(6.642.716)
Αποσβέσεις	**5στ**	(643.625)	(577.347)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**5ζ**	(6.732.726)	(6.136.888)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	**11**	(163.451)	(478.212)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**5η**	1.369.687	690.312
Λοιπά έξοδα και ζημίες	**5θ**	(1.655)	(48.473)
Κέρδος προ τόκων και φόρων		**5.563.405**	**4.410.892**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	(13.144)	(9.841)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	1.617	508
Κέρδος προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος	**6**	(1.314.709)	(376.938)
Κέρδος μετά φόρων		**4.237.169**	**4.024.623**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**18**	49.916	(8.472)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	**6**	(10.982)	2.033
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**38.934**	**(6.439)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**4.276.103**	**4.018.184**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**7**	330.807	2.624.180
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**8**	2.227.664	255.933
Επενδύσεις σε ακίνητα	**9**	60.709	4.994.439
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	9.532	19.842
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**11**	910	910
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**6**	1.131.705	953.533
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**3.761.327**	**8.848.837**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	**12**	19.657.137	19.259.232
Λοιπές απαιτήσεις	**13**	310.003	919.971
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	**5**	37.209	53.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	13.889.679	7.999.947
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**33.894.028**	**28.232.714**
Σύνολο ενεργητικού		**37.655.355**	**37.081.551**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	12.462.832	12.462.832
Λοιπά αποθεματικά	**16**	4.154.277	4.154.277
Αποτελέσματα εις νέον	**16**	7.565.140	7.142.671
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**24.182.249**	**23.759.780**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	273.271
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	**18**	268.092	281.349
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	1.936.898	100.106
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.204.990**	**654.726**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	4.163.774	4.646.424
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	1.513.024	1.528.409
Λοιπές προβλέψεις	**21**	275.250	386.655
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	**22**	1.900.349	1.473.127
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	366.708	160.914
Χρηματοοικονομικές υποχρεωσεις σε συνδεδεμένες	**24**	1.871.978	3.973.725
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	28.781
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	**6**	1.177.033	469.010
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.268.116**	**12.667.046**
Σύνολο υποχρεώσεων		**13.473.106**	**13.321.771**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**37.655.355**	**37.081.551**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Λοιπά συνολικά εισοδήματα	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2019	**12.462.832**	**4.154.277**	**6.401.296**	**(10.661)**	**23.007.744**
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	-	-	616.546	-	616.546
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 01/01/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.017.842**	**(10.661)**	**23.624.290**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	(6.439)	(6.439)
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.024.622	-	4.024.622
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.024.622**	**(6.439)**	**4.018.184**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.882.693)	-	(3.882.693)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.159.771**	**(17.100)**	**23.759.780**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(385)	38.934	340.601
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.237.169	-	3.935.117
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.236.783**	**38.934**	**4.275.718**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.853.250)	-	(3.853.250)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.543.304**	**21.835**	**24.182.248**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01 - 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 - 31/12/2020*
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Προσαρμογές για			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	355.199	214.958
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	**8**	277.604	164.451
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	9.776	13.086
Αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων	**9**	1.045	184.851
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	**17**	(302.052)	(28.938)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	13.144	9.841
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	(1.617)	(508)
Κέρδη από εκποίηση παγίων	**5η**	(1.274.856)	-
Μεταβολές σε προβλέψεις και αποζημιώσεις	**12,21**	129.761	262.207
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**18**	55.844	31.718
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	**11, 12, 13**	64.968	(801.980)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες	**19, 20, 22**	(173.259)	(494.260)
		4.707.435	**3.956.988**
Καταβεβλημένοι τόκοι		(10.893)	(7.211)
Φόρος εισοδήματος		(795.487)	(25.082)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.901.055**	**3.924.695**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	(330.244)	(233.371)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7,9**	8.509.4124	-
Αγορά επενδυτικών ακινήτων	**9**	(33.454)	(168.956)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	-	(1.375)
Τόκοι εισπραχθέντες		1.617	508
Καθαρές ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**8.147.331**	**(403.194)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	27.512.083	23.180.939
Αποπληρωμές για ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	(29.613.831)	(21.000.000)
Μερίσματα πληρωθέντα στη μητρική	**16**	(3.853.250)	(3.882.693)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης – κεφάλαιο	**23**	(203.657)	(164.451)
Καθαρές ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(6.158.654)**	**(1.866.205)**
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		5.889.732	1.655.295
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		7.999.947	6.344.651
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως		**13.889.679**	**7.999.947**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ «BEIERSDORF HELLAS AE», (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε την 08/08/1979. Η διάρκειά της ορίσθηκε σε 50 έτη και λήγει την 08/08/2029. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή και διάθεση καλλυντικών, επιδερμικών και φαρμακευτικών ειδών καθώς και ταινιών για υγειονομική χρήση . Τα κύρια είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία έχουν τα εξής εμπορικά ονόματα: NIVEA, LIPOSAN, ATRIX, HANSAPLAST, EUCERIN, ΛΕΟΝΤΟΣ, DUO.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, στο Μαρούσι Αττικής, στη διεύθυνση Θεοτοκοπούλου 4. Οι αποθηκευτικοί της χώροι βρίσκονται στο 25ο χιλ. παλαιάς Εθνικής Οδού Αθήνας-Θήβας, Θέση Σφαγεία στη Μάνδρα Αττικής.
Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως:

Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
BEIERSDORF AG	99,99%
PHANEX HANDELSGESELLSCHAFT MBH	0,01%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, BEIERSDORF AG, με έδρα το Αμβούργο Γερμανίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 316701000 (πρώην ΑΡ. ΜΑΕ. 13370/04/Β/86/327). Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα, παρά μόνο ένα γραφείο πωλήσεων στην Θεσσαλονίκη.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25/10/2022 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31/12/2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Τα οικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται σε Ευρώ - €. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Η Διοίκηση εξέτασε τον αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαθέσιμη χρηματοδότηση και τα υπάρχοντα σχέδια και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι η κατάλληλη βάση για την κατάρτιση τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021 και στις αρχές του 2022, οι περιορισμοί στην μετακίνηση σε όλο τον κόσμο χαλάρωσαν ανάλογα με τα δεδομένα της πανδημίας που διέθεταν οι κυβερνήσεις. Η Ελληνική Κυβέρνηση από την πλευρά της ακολούθησε τις πρακτικές των άλλων Ευρωπαϊκών χωρών με άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και με βάση τα υγειονομικά δεδομένα της χώρας. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να επηρεαστεί θετικά η οικονομία της χώρας και ιδιαίτερα ο κλάδος του τουρισμού.

Η Εταιρεία από την πλευρά της έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω, η Διοίκηση πιστεύει εύλογα, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ότι η πανδημία του COVID-19 δεν επηρέασε και δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά στο εγγύς μέλλον την δραστηριότητα της Εταιρείας.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

2.2.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων και αύλων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης - βλέπε σημειώσεις 7, 9 και 10.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Σε περίπτωση που φορολογικά θέματα δεν έχουν διευθετηθεί

με τις τοπικές αρχές, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει υπόψιν την εμπειρία του παρελθόντος και τη συμβουλή ειδικών σε φορολογικά και νομικά θέματα προκειμένου να αναλύσει τα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες, να ερμηνεύσει τη σχετική φορολογική νομοθεσία, να εκτιμήσει τη θέση των φορολογικών αρχών σε αντίστοιχες υποθέσεις και να αποφασίσει εάν η φορολογική αντιμετώπιση θα γίνει αποδεκτή από τις φορολογικές αρχές ή αν χρειάζεται να αναγνωρίσει σχετικές προβλέψεις. Όταν η Εταιρεία πρέπει να προβεί σε πληρωμές ποσών προκειμένου να προσφύγει κατά των φορολογικών αρχών και εκτιμά πως είναι πιο πιθανό να κερδίσει στην προσφυγή αυτή από το ενδεχόμενο να χάσει, οι σχετικές πληρωμές καταγράφονται ως απαιτήσεις, αφού αυτές οι προκαταβολές θα χρησιμοποιηθούν για την εξόφληση της υπόθεσης σε περίπτωση αρνητικής έκβασης ή θα επιστραφούν στην Εταιρεία σε περίπτωση θετικής έκβασης. Σε περίπτωση που ο Όμιλος εκτιμά ότι απαιτείται πρόβλεψη σχετικά με την έκβαση μιας αβέβαιης φορολογικής υπόθεσης, τα ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί αφαιρούνται από την εν λόγω πρόβλεψη. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση κατά την περίοδο οριστικοποίησης του αποτελέσματος - βλέπε σημείωση 6.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν - βλέπε σημείωση 6.

Προβλέψεις για αποθέματα που διακινούνται για λογαριασμό της Εταιρείας

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εμφανίζονται. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (εισαγωγέας και αποκλειστικός προμηθευτής της Εταιρείας στην Ελλάδα) για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Βάσει της σύμβασης συνεργασίας των δύο μερών τον κίνδυνο απομείωσης των αποθεμάτων φέρει αποκλειστικά η Εταιρεία και ως εκ τούτου το κόστος καταστροφής αυτών χρεώνεται στην Εταιρεία - βλέπε σημείωση 21.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης - βλέπε σημείωση 12.

Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού της Εταιρείας, βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό αύξησης της μισθοδοσίας. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη

των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς - βλέπε σημείωση 18.

Απομείωση ενσώματων παγίων και επενδύσεων σε ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια και οι επενδύσεις σε ακίνητα ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών - βλέπε σημειώσεις 3.2 και 3.3.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των ενσώματων και επενδύσεων σε ακίνητα κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

2.2.2 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

Προεξόφληση υποχρεώσεων μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης) - βλέπε σημείωση 3.18.

Η Εταιρεία σύμφωνα με την οδηγία της μητρικής εταιρείας η οποία ανέλαβε τη διενέργεια της άσκησης για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, κρίνει ότι για συμβάσεις σε Ευρώ με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους και μικρότερη ή ίση των τεσσάρων ετών, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι μηδενικό. Επίσης κρίνει πως η επίδραση της επιμέτρησης σε προεξοφλητική βάση των υποχρεώσεων μισθώσεων, που απορρέουν από τη συγκεκριμένη κατηγορία συμβολαίων δεν είναι σημαντική.

Η Εταιρεία κατά την πρώτη εφαρμογή όπως και κατά την ημερομηνία αναφοράς δε διαθέτει μισθώσεις με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών, συνεπώς το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφάρμοσε για όλες τις συμβάσεις ήταν μηδενικό.

Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κατά κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, η Εταιρεία εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή η Εταιρεία καθίσταται υποχρεωμένη να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τους νομικούς της συμβούλους που διαχειρίζονται τις επίδικες υποθέσεις, προβαίνει στο τέλος κάθε χρήσης σε εκτίμηση της έκβασης των δικαστικών αποφάσεων. Βάσει της κρίσης της Διοίκησης και των

νομικών συμβούλων που διαχειρίζονται τις υποθέσεις, η Εταιρεία προχωρά στον σχηματισμό της αναγκαίας πρόβλεψης η οποία αναφέρεται στη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων - βλέπε σημείωση 21.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών θεωρείται πιθανή - βλέπε σημείωση 27.

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την τρέχουσα χρήση συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 01/01/2021.

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)**
  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 αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. 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 δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**
  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

- **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»**
  Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

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 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: 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 Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. 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 Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής 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.
  Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των

υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, IAS 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 01/01/2022, 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.** Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**
  Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται 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. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **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 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή 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 νέο

ορισμό της λογιστικής εκτίμησης 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 λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάϊο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

- ***Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:*** Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

- ***Συναλλαγές και υπόλοιπα***: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Πάγια τα οποία κατασκευάζονται από την Εταιρεία, καταχωρούνται στο κόστος ιδιοκατασκευής το οποίο συμπεριλαμβάνει έξοδα σε υπεργολάβους, υλικά και έξοδα μισθοδοσίας τεχνικών όσον αφορά τις κατασκευές (συμπεριλαμβανομένων σχετικών εργοδοτικών εισφορών) όπως και αναλογία γενικών διαχειριστικών εξόδων.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά

οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	30-33	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-15	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-5	έτη
Μεταφορικά Μέσα	4	έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα και τα όποια κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών καθώς και εδαφικές εκτάσεις για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση.

Η Εταιρεία επέλεξε ως μέθοδο προσδιορισμού της λογιστικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων της, τη μέθοδο του κόστους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσεως τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία δε διαφέρει σημαντικά από αυτή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία». Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων έχει προσδιοριστεί σε 30-33 έτη. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Μια επένδυση σε ακίνητα παύει να αναγνωρίζεται (απαλείφεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Μεταφορές προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα γίνονται μόνον όταν υπάρχει μια μεταβολή στη χρήση. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρεία εφαρμόζει την πολιτική των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,
β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή
γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω

αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα. Οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν πίστωση 90 ημέρες (για τα εποχικά προϊόντα η πίστωση ανέρχεται σε 240 ημέρες).

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η Εταιρεία δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στην β) και γ) κατηγορία ανωτέρω. Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: i) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και ii) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημίες» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα και κέρδη» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημείωση 12)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες.

Αρχική αναγνώριση
Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας από τη μητρική εταιρεία Beiersdorf AG.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα συνολικά εισοδήματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης
Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων
Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. 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.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκληρώσεως και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του Μέσου σταθμικού (weighted average). Το κόστος των ετοίμων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής

σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα καιάχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δε διατηρεί αποθέματα. Η αποθήκευση και η διακίνηση των προϊόντων της Beiersdorf στην Ελλάδα γίνεται από την Beiersdorf Customer Supply GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (η Beiersdorf Customer Supply GmbH είναι θυγατρική της Beiersdorf AG) η οποία έχει ως αποκλειστικό πελάτη στην Ελλάδα την Εταιρεία.

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

3.10 Τακτικό αποθεματικό

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

3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία έχει επιχορηγηθεί από κοινοτικά προγράμματα για την πραγματοποίηση επενδύσεων σε πάγια στοιχεία και για την κάλυψη παραγωγικών δαπανών. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι θα τηρηθούν όλοι οι σχετικοί όροι.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται ως έσοδα επόμενων χρήσεων, αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του επιχορηγούμενου πάγιου περιουσιακού στοιχείου και εμφανίζονται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο που παρέχεται από τη μητρική εταιρεία.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για συγκεκριμένα στελέχη της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- Όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία 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 μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους/καταβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες οι οποίες σχετίζονται με πώληση εμπορευμάτων, πώληση παλετών και άχρηστου υλικού και παροχή υπηρεσιών, αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει για τα εν λόγω αγαθά ή υπηρεσίες.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας από συμβόλαια με πελάτες αφορούν:

α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Πωλήσεις εμπορευμάτων
   - Πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού

β) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη

Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Συνεπώς, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, κατά την παράδοση των εμπορευμάτων, δεδομένου ότι αποτελούν γενικά διακριτές υποχρεώσεις εκτέλεσης (separate performance obligations). Η κύρια υποχρέωση εκτέλεσης που αναλαμβάνει η Εταιρεία ανά συμβόλαιο είναι η πώληση των εμπορευμάτων και συνήθως εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής μετά την παράδοση των εμπορευμάτων.

Τα έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου τιμήματος και παρουσιάζονται διακριτά των εκπτώσεων επί των πωλήσεων και του ποσού που καταβάλλεται στους πελάτες για προώθηση και διαφήμιση προϊόντων. Το ποσό αυτό πρόκειται κατά κύριο λόγο για κίνητρα προώθησης πωλήσεων τα οποία αναγνωρίζονται στη διάρκεια ισχύος των σχετικών συμβολαίων ως μείωση των εσόδων από πωλήσεις.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών (π.χ. συμβόλαια για παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης, εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών) αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Στις περισσότερες περιπτώσεις η Εταιρεία εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής κατά την ολοκλήρωση της υπηρεσίας.

i. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις παροχής υπηρεσιών για τις οποίες η πληρωμή δεν έχει καταστεί απαιτητή. Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από πώληση εμπορευμάτων που παρέχουν στον πελάτη δικαίωμα για επιστροφή του προϊόντος, καθώς το δικαίωμα αυτό έχει εκπνεύσει κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες
Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από:

i) Υπηρεσίες διαφήμισης και προώθησης προϊόντων που παρέχουν οι πελάτες της Εταιρείας στα καταστήματα τους για τα προϊόντα της Εταιρείας. Οι υπηρεσίες αυτές αποτελούν για την Εταιρεία αντάλλαγμα πληρωτέο στον πελάτη το οποίο περιλαμβάνει πιστώσεις έναντι ποσών που οφείλονται στην Εταιρεία και

αντιμετωπίζεται λογιστικά ως μείωση της τιμής συναλλαγής. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη μείωση του εσόδου όταν (ή ενόσω) επέλθει το τελευταίο από τα ακόλουθα γεγονότα:

α) η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο από τη μεταβίβαση των αντίστοιχων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και

β) η Εταιρεία καταβάλλει ή υπόσχεται να καταβάλει το αντάλλαγμα (ακόμη και όταν η πληρωμή εξαρτάται από κάποιο μελλοντικό γεγονός). Η εν λόγω υπόσχεση μπορεί να προκύπτει με τεκμαρτό τρόπο από τις συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές της Εταιρείας.

ii) Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών τα οποία εκτιμάται πως θα καλυφθούν με πωλήσεις προϊόντων και

iii) Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων.

Όλες οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν συμβάσεις αγαθών που διακανονίζονται εντός 12 μηνών και συνδέονται με τη συνήθη πορεία του κύκλου λειτουργικής δραστηριότητας.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

iii. Υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση επιστροφής χρημάτων όταν λαμβάνει αντάλλαγμα από πελάτη και αναμένει να επιστρέψει μέρος ή το σύνολο του εν λόγω ανταλλάγματος στον πελάτη. Η υποχρέωση επιστροφής χρημάτων επιμετράται στο ποσό του ανταλλάγματος που εισπράττεται (ή καθίσταται εισπρακτέο) το οποίο η Εταιρεία δεν αναμένει να εισπράξει (ήτοι ποσά που δεν περιλαμβάνονται στην τιμή συναλλαγής).

Για την Εταιρεία, οι υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων προέρχονται κυρίως από:

- Δεσμεύσεις από συναλλαγές σχετιζόμενες με πωλήσεις (ιδίως απόδοσης bonus, εκπτώσεις και άλλα κίνητρα πωλήσεων) στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15
- Πωλήσεις με δικαίωμα επιστροφής (για συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων)

Η Εταιρεία επέλεξε να παρακολουθεί τις υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς οι υποχρεώσεις από πωλήσεις προϊόντων με δικαίωμα επιστροφής έχουν εκπληρωθεί, καθώς αναφέρονται σε πώληση εποχιακών προϊόντων και το δικαίωμα επιστροφής έχει εκπνεύσει μέχρι την ημερομηνία αυτή.

iv. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η πλειοψηφία των εξόδων απόκτησης πελατών της Εταιρείας αφορούν συμβόλαια με πελάτες για πώληση εμπορευμάτων τα οποία έχουν διάρκεια ενός έτους. Ως πρακτική διευκόλυνση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης ως έξοδο όταν πραγματοποιείται.

3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων

Τα λοιπά έσοδα και λοιπά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

3.17 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.18 Μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω 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. Κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Δικαιώματα χρήσης παγίων
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου στο κόστος. Το κόστος του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί·
γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία· και
δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος.

Αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επιπλέον, οι νέοι κανόνες δεν εφαρμόζονται στις μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης). Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά τις ημερομηνίες αναφοράς παρατίθενται στη σημείωση 2.2.

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης·
β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας
δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα· και
ε) πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Κατά τις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχει επίδραση από έξοδα τόκων λόγω του προσδιορισμού του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού σε μηδενικό επίπεδο.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας
Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς

του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η Εταιρεία δε διαθέτει μισθώσεις χαμηλής αξίας.

Λογιστική αντιμετώπιση εκμισθωτή
Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης. Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιόκτητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης και εμφανίζεται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα. Η λογιστική αντιμετώπιση δε διαφέρει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμφωνίες υπεκμισθώσεων με τρίτους.

3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αναλύει τις μεταβολές στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε επαναεπιμέτρηση και επανεκτίμηση σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, η διοίκηση επαληθεύει τις μεγάλες εισροές που εφαρμόστηκαν στην τελευταία αποτίμηση, επιβεβαιώνοντας τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό αποτίμησης με συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει της φύσης, των χαρακτηριστικών και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω. Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων ιεραρχίας κατά την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία διακρατά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που δεν στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»). Την 31/12/2021 και 31/12/2020, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι η λογιστική τους αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία τους, λόγω κυρίως της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους:

- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Σημ. 11)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)
- Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)
- Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)
- Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)

3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Στην παρούσα σημείωση εξηγείται η επίδραση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 και γνωστοποιούνται οι νέες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2020.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών. Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση. Η εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012, κατά κύριο λόγο, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Μετά την έκδοση της απόφασης, η κατανομή των παροχών γίνεται πλέον στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Η εν λόγω οριστική Απόφαση εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σαν Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση (Σημείωση 18). Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται στην Σημείωση 28 «Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19».

4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές. Αναφορικά με τον κίνδυνο από επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ - €. Επίσης, η Εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ - €.

Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου
Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Σε επίπεδο ομίλου συμμετέχει σε πρόγραμμα συμψηφισμού των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια (μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EONIA – European Over Night Index Average) θα έχουν μικρή αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία επιβαρύνεται με χαμηλό κόστος χρηματοδότησης.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει περιορισμένος πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12). Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε νέου πελάτη αξιολογείται μεμονωμένα, και τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται με βάσει την εκτίμηση αυτή.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες της, όπως προκύπτει από τη μείωση στις ημέρες είσπραξης απαιτήσεων.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται κατά κύριο λόγο με είσπραξη επιταγών βραχείας ληκτότητας. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31/12/2021	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.392.796	1.770.979	-	**-**	**4.163.774**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	564.623	948.401	-	**-**	**1.513.024**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	106.114	260.594	1.136.190	800.708	**2.303.606**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.871.978	-	-	**-**	**1.871.978**
Σύνολο	**4.935.510**	**2.979.973**	**1.136.190**	**800.708**	**9.852.382**

31/12/2020	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.786.009	1.860.415	-	-	**4.646.424**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	999.794	528.615	-	-	**1.528.409**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	41.113	119.801	100.106	-	**261.020**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	-	-	-	**3.973.725**
Σύνολο	**7.800.640**	**2.508.832**	**100.106**	**-**	**10.409.578**

4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός και υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (Σημ .24)	1.871.978	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	2.303.606	261.020
Μειον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)	(13.889.679)	(7.999.947)
Καθαρός δανεισμός	**(9.714.095)**	**(3.765.201)**
Ίδια κεφάλαια	24.182.249	23.759.780
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	14.468.154	19.994.579
Συντελεστής μόχλευσης	**-67%**	**-19%**

4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη κίνηση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία:

	01/01/2021	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2021
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	(2.101.747)	-	-	-	-	1.871.978
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	160.914	(103.551)	2.251.910	(5.667)	-	(1.936.898)	366.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	100.106	(100.106)	-	-	-	1.936.898	1.936.898
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.853.250)	-	-	3.853.250	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**4.234.746**	**(6.158.654)**	**2.251.910**	**(5.667)**	**3.853.250**	**-**	**4.175.584**

	01/01/2020	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2020
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.792.786	2.180.939	-	-	-	-	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	261.005	-	-	15	-	(100.106)	160.914
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	164.451	(164.451)	-	-	-	100.106	100.106
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.882.693)	-	-	3.882.693	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.218.243**	**(1.866.205)**	**-**	**15**	**3.882.693**	**-**	**4.234.746**

5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	59.675.892	57.358.616
Εκπτώσεις επί των πωλήσεων	(9.860.875)	(10.307.300)
Έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες	(12.278.315)	(10.930.094)
Έσοδα από πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού	10.470	8.048
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών	**37.547.172**	**36.129.269**

Τα έσοδα από πωλήσεις το 2021 ανήλθαν σε € 37.547.172 ενώ το 2020 σε € 36.129.269, αύξηση που σχετίζεται με την οικονομική ανάπτυξη της χώρας και την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, σημαντικά κίνητρα πωλήσεων (εκπτώσεις τζίρου, προμήθειες για προωθητικές ενέργειες και bonus) που παρέχονται στους πελάτες, αναγνωρίζονται κατά τη στιγμή της πώλησης, εάν είναι πολύ πιθανή η επίτευξη των στόχων πωλήσεων και παρακολουθούνται αφαιρετικά των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες.
Οι εκπτώσεις επί των πωλήσεων περιέχουν τις εκπτώσεις επί τιμολογίου και τις εκπτώσεις τζίρου που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της βάσει των μεταξύ τους συμφωνιών, ενώ τα έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες, αφορούν τιμολογήσεις από τους πελάτες της Εταιρείας για προωθητικές ενέργειες των προϊόντων της.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)	19.579.345	19.249.831
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)	280.798	149.458
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37.209	53.565
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες (Σημ. 22)	1.900.349	1.473.127

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2021	31/12/2020
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συνδεδεμένα μέρη	11.209	53.565
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από τρίτους	26.000	-
Σύνολο	**37.209**	**53.565**

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ήτοι προτού τιμολογηθούν στον πελάτη. Τα σχετικά έσοδα πωλήσεων δεν αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας και παρακολουθούνται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» - βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	565.929	788.564
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	302.052	28.938

Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	4.129	1.742
Λοιπά έσοδα	-	1.735
Σύνολο	**2.579.365**	**2.619.875**

Από τα λοιπά λειτουργικά έσοδα τα παρακάτω εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 :

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group (Σημ. 25)	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών	**1.707.255**	**1.798.896**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών προέρχονται από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης που παρέχονται στις εταιρείες του Group, BCS Gmbh υποκατάστημα Ελλάδος και Tesa Tape Hellas AE, καθώς και σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης σε πελάτη του εξωτερικού .

Τα έσοδα από ενοίκια κτιρίων προκύπτουν από συμβάσεις μίσθωσης μέρους ακινήτων σε συνδεδεμένες και αφορούν μίσθωση γραφείων και αποθηκευτικού χώρου. Τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται στη σημείωση 27.

Η Εταιρεία υπενοικιάζει στην BCS Gmbh (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 81 τ.μ., στην Tesa Tape Hellas AE γραφεία 10 τ.μ. και στην Tesa Tape KFT (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 60 τ.μ. Η διάρκεια των ανωτέρω μισθώσεων λήγει την 31/07/2029.

5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών

Το κόστος των εμπορευμάτων αναλύεται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	17.760.998	17.282.612
Χρέωση κόστους καταστροφής αποθεμάτων	483.663	675.065
	18.244.661	**17.957.677**
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων και μικροδώρων για διαφήμιση	(485.101)	(462.596)
Αξία χορηγούμενων αποθεμάτων στο προσωπικό	(21.547)	(22.001)
	(506.648)	**(484.596)**
Σύνολο	**17.738.013**	**17.473.081**

5δ Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020***
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	3.117.486	2.688.178
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	362.246	357.298
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	559.243	589.227
Αποζημίωση μη χορηγούμενης άδειας	117.737	5.426
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ. 18)	80.409	31.718
Σύνολο	**4.237.121**	**3.671.847**

*Βλέπε σημείωση 28.

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία προκύπτουν από αναλογιστική μελέτη και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	72	66
Σύνολο	**72**	**66**

5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης

Τα έξοδα προβολής και διαφήμισης αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Διαφημίσεις από τον τύπο	1.545.519	1.490.274
Διαφημίσεις από το ραδιόφωνο- τηλεόραση και λοιπών μέσων ενημέρωσης	2.006.011	2.073.216
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.598.174	1.709.688
Έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών	780.337	902.746
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.088	4.197
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων	485.101	462.596
Σύνολο	**6.416.230**	**6.642.716**

Τα διάφορα έξοδα προβολής και διαφήμισης περιλαμβάνουν έξοδα διαφημιστικής παραγωγής, έρευνας αγοράς, αμοιβές διαφημιστικών πρακτορείων και διαφημιστικά έξοδα σχετιζόμενα με πελάτες, ενώ τα έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών αφορούν σε τύπο και κατά τόπου εκδηλώσεις.

5στ Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	358.181	214.958
Δικαιώματα χρήσης παγίων	274.622	164.451
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.045	184.851
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.776	13.086
Σύνολο	**643.625**	**577.347**

5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.382.476	3.917.727
Ενοίκια	3.549	1.328
Λοιπές παροχές τρίτων	612.754	583.866
Φόροι - τέλη	991.635	900.565
Έξοδα μεταφορών	472.649	461.493
Λοιπά διάφορα έξοδα	269.662	271.909
Σύνολο	**6.732.726**	**6.136.888**

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων και αμοιβές τεχνικών συμβούλων, δικηγόρων, και εξωτερικών συνεργατών. Επίσης στο συγκεκριμένο κονδύλι, περιλαμβάνονται ακόμα, αμοιβές για δικαιώματα ποσού € 1.668.185,37 (2020: € 1.605.021,60).

Στις «Λοιπές παροχές τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα καθαρισμού, θέρμανσης, συντήρησης κτιρίων και εξοπλισμού και ασφάλειας.

Στα «Λοιπά διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα ταξιδιών που ανέρχονται σε € 195.306 (2020: € 181.130), όπου παρατηρείται σημαντική μείωση τόσο στα έξοδα ταξιδιών εξωτερικού όσο και του εσωτερικού.

5η Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	33.690	204.548
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	61.141	42.500
Κέρδη από πώληση παγίων	1.274.856	443.264
Σύνολο	**1.369.687**	**690.312**

Τα κέρδη από πώληση παγίων αφορούν κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλέπε σημείωση 7 και 9.

Το 2021 καθώς και το 2020 παρουσιάζονται έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, καθώς πραγματοποιήθηκαν καταστροφές αποθεμάτων όπως φαίνεται στη σημείωση 5γ.

Τα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις για τη χρήση 2021 αφορούν στην εκδίκαση επίδικης υπόθεσης υπέρ της Εταιρείας.

Στο κονδύλι «Λοιπά» παρατηρείται αύξηση για το 2021 συγκριτικά με το 2020 καθώς συμπεριλαμβάνονται κέρδη από την πώληση του οικοπέδου/ακινήτου στο Γέρακα συμπεριλαμβανομένου και όλου του πάγιου εξοπλισμού.

5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.551	3.415
Συναλλαγματικές διαφορές	105	496
Λοιπά	-	44.562
Σύνολο	**1.656**	**48.473**

Στα λοιπά έξοδα της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται δωρεά ποσού € 45.000 σε Ινστιτούτο Φαρμακευτικής Έρευνας για την ενίσχυση του έργου καταπολέμησης της πανδημίας COVID-19.

5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	-	3
Διάφορα έξοδα τραπεζών	10.893	7.208
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής για την αποζημίωση προσωπικού	2.251	2.630
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**13.144**	**9.841**

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών εσωτερικού	1.617	508
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**1.617**	**508**

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2020: 24%), όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4799/2021, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.501.662	466.887
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Αναβαλλόμενος φόρος	(189.153)	(94.349)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(10.982)	2.033
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(10.982)**	**2.033**

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

Συμφωνία φόρου εισοδήματος

	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Κέρδη προ φόρων	**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή **22% (2020: 24%)**	1.221.413	1.056.375
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	18.305	(683.836)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Επαναπροσδιορισμός διαφορών για τις οποίες είχε υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	(6.670)	-
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	79.461,10	-
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Το κονδύλι «Μη εκπιπτόμενα έξοδα» κατά τη χρήση 2020 εμφανίζεται αρνητικό και αυξημένο καθώς περιλαμβάνει την προσαυξημένη έκπτωση διαφημιστικών δαπανών, σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΑΑΔΕ υπ' αριθμό 2033 - 04/02/2021, ως μέτρο στήριξης από την πανδημία COVID-19.

Η απαίτηση/(υποχρέωση) για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Φόρος εισοδήματος	(1.501.662)	(469.011)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	324.629	-
Σύνολο	**(1.177.033)**	**(469.011)**

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου και το καθαρό ποσό εμφανίζεται ως υποχρέωση στο κονδύλι «Φόρος εισοδήματος πληρωτέος» ή ως απαίτηση στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις». Για τη χρήση του έληξε την 31/12/2021 προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος ύψους € 1.177.033.

*Βλέπε σημείωση 28.

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2019*	**857.151**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	94.349
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.033
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**953.533**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	189.153
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(10.982)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**1.131.705**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στους συνημμένους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίηση τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12.059	(310.833)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	(258)
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(20.272)	1.221
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	912.360	957.280
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	58.980	67.523
Λοιπές υποχρεώσεις	101.601	145.803
Λοιπές Προβλέψεις	60.555	92.797
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**1.131.705**	**953.533**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / Πίστωση στα Συνολικά Εισοδήματα	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	322.892	25.540
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	258	-
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(21.493)	-
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	(44.919)	114.585
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(8.543)	10.277
Λοιπές υποχρεώσεις	(44.202)	(2.179)
Λοιπές Προβλέψεις	(32.242)	(51.841)
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**178.171**	**96.382**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

*Βλέπε σημείωση 28.

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01/01/2020	**1.084.684**	**4.882.795**	**3.817.781**	**1.888.365**	**11.673.626**
Αγορές	-	74.269	126.297	32.805	233.371
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**1.084.684**	**4.957.064**	**3.944.079**	**1.921.170**	**11.906.997**
Αγορές	-	238.840	19.060	72.343	330.244
Αποσύρσεις	(1.084.684)	(4.963.004)	(3.769.184)	(1.692.177)	(11.509.050)
31/12/2021	**-**	**232.900**	**193.954**	**301.337**	**728.191**

Σωρευμένες αποσβέσεις					
01/01/2020	**-**	**(3.824.762)**	**(3.689.579)**	**(1.553.518)**	**(9.067.859)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(81.256)	(24.763)	(108.939)	(214.958)
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**-**	**(3.906.018)**	**(3.714.342)**	**(1.662.457)**	**(9.282.817)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(247.729)	(17.114)	(90.355)	(355.199)
Αποσύρσεις	-	4.146.470	3.539.991	1.554.172	9.240.632
31/12/2021	**-**	**(7.278)**	**(191.465)**	**(198.641)**	**(397.384)**
Αναπόσβεστη αξία					
31/12/2021	**-**	**225.622**	**2.489**	**102.696**	**330.807**
31/12/2020	**1.084.684**	**1.051.046**	**229.737**	**258.713**	**2.624.180**

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της.

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Μισθωμένα οχήματα	**Μισθωμένα κτίρια**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**563.457**	**16.730**	**580.187**
Μετατροπές	-	(866)	(866)
Αποσύρσεις	1.104	-	1.104
31/12/2020	**564.561**	**15.864**	**580.425**
Προσθήκες	-	2.251.910	2.251.910
Αποσύρσεις	(12.716)	-	(12.716)
31/12/2021	**551.845**	**2.267.774**	**2.819.619**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**(154.535)**	**(5.283)**	**(159.818)**

Αποσβέσεις	(159.168)	(5.283)	(164.451)
Μετατροπές	-	881	881
Αποσύρσεις	(1.104)	-	(1.104)
31/12/2020	**(314.807)**	**(9.686)**	**(324.492)**
Αποσβέσεις	(155.034)	(122.570)	(277.604)
Μετατροπές	-	-	-
Αποσύρσεις	10.141	-	10.141
31/12/2021	**(459.700)**	**(132.256)**	**(591.956)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**92.145**	**2.135.518**	**2.227.664**
31/12/2020	**249.754**	**6.178**	**255.933**

Στις 29 Ιουλίου 2021 η εταιρεία υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό εμπορικής μίσθωσης με την Γκρέκο Δέλτα Επενδύσεις Ακινήτων Μον.Α.Ε. για το ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, το οποίο στεγάζει τα νέα γραφεία της εταιρείας και αποτελεί τη νέα της Έδρα. Το μίσθιο είναι συνολικής έκτασης 1.117,32 τ.μ.. Η μίσθωση ξεκίνησε την 1η Αυγούστου 2021 και λήγει την 31η Ιουλίου 2029. Το μίσθωμα θα καταβάλλεται μηνιαίως και ορίζεται ως ακολούθως: Ποσό € 22.834,00 πλέον ΦΠΑ για το διάστημα 01/08/2021-31/07/2024. Για τα επόμενα έτη της μίσθωσης ήτοι 01/08/2024-31/07/2029 το μίσθωμα θα προσαυξάνεται ετησίως κατά ποσοστό ίσο με την τιμή του ποσοστού μεταβολής του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή του μήνα που προηγείται της προσαύξησης σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου έτους όπως αυτό υπολογίζεται από την Ελληνική Στατιστική Αρχή.

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Γήπεδα - οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**2.603.399**	**11.107.940**	**13.711.339**
Αγορές	-	168.956	168.956
31/12/2020	**2.603.399**	**11.276.896**	**13.880.295**
Αγορές	-	33.454	33.454
Αποσύρσεις	(2.575.098)	(11.276.896)	**(13.851.994)**
31/12/2021	**28.301**	**33.454**	**61.755**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**-**	**(8.701.005)**	**(8.701.005)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(184.851)	(184.851)
31/12/2020	**-**	**(8.885.856)**	**(8.885.856)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1.045)	(1.045)
Αποσύρσεις	-	8.885.856	8.885.856
31/12/2021	**-**	**(1.045)**	**(1.045)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**28.301**	**32.408**	**60.709**
31/12/2020	**2.603.399**	**2.391.040**	**4.994.439**

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 έχει στην κυριότητά της οικοπεδικές εκτάσεις, που βρίσκονται στην περιοχή της Αχαΐας, για τις οποίες δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση και σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 τις περιλαμβάνει στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ποσά που εμφανίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα επενδυτικά ακίνητα προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους.

Τα έσοδα μισθωμάτων από επενδυτικά ακίνητα – βλέπε σημείωση 5 - ανέρχονται σε € 565.929 για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 (2020: € 788.564). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και 2020 πραγματοποιήθηκαν δαπάνες επισκευής και συντήρησης των εν λόγω ακινήτων ποσού € 61.527 (2020: € 46.258) οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» και συγκεκριμένα στην κατηγορία «Λοιπές παροχές τρίτων».

Η Εταιρεία δεν έχει περιορισμούς στη ρευστοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα και δεν έχει συμβατικές δεσμεύσεις για την αγορά, κατασκευή ή αξιοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα ή για επισκευές, συντήρηση ή αναβάθμιση.

10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
01/01/2020	**103.378**	**103.378**
Αγορές	1.375	1.375
31/12/2020	**104.753**	**104.753**
Αγορές	-	-
Αποσύρσεις	(20.751)	(20.751)
31/12/2021	**84.002**	**84.002**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2020	**(71.825)**	**(71.825)**
Αποσβέσεις	(13.086)	(13.086)
31/12/2020	**(84.912)**	**(84.912)**
Αποσβέσεις	(9.776)	(9.776)
Αποσύρσεις	20.218	20.218
31/12/2021	**(74.470)**	**(74.470)**
Αναπόσβεστη αξία		
31/12/2021	**9.532**	**9.532**
31/12/2020	**19.842**	**19.842**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αποκλειστικά λογισμικά προγράμματα και αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους	910	910
Σύνολο	**910**	**910**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	6.700.282	7.136.865
Επιταγές εισπρακτέες	16.819.846	15.890.920
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.007.559	2.006.937
Προκαταβολές προμηθευτών	77.792	9.401
Σύνολο	**25.605.479**	**25.044.123**
Προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(3.940.783)	(3.777.954)
Προβλέψεις απομείωσης επιταγών σε καθυστέρηση	(2.007.559)	(2.006.937)
Σύνολο	**(5.948.342)**	**(5.784.891)**
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**19.657.137**	**19.259.232**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	19.579.345	19.249.831
Εμπορικές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	77.792	9.401
Σύνολο	**19.657.137**	**19.259.232**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, είχε ως ακολούθως:

Κατά την 01/01/2020	**5.306.679**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	478.212
Κατά την 31/12/2020	**5.784.891**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	163.451
Κατά την 31/12/2021	**5.948.342**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Επίσης η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.707.501	644.862	23.563	-	-	2.229.552	**25.605.479**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.718.789)	-	-	-	-	(2.229.552)	**(5.948.342)**

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.163.421	218.336	417.234	-	11.268	2.233.864	**25.044.123**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.551.027)	-	-	-	-	(2.233.864)	**(5.784.891)**

13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος)		-	751.147
Λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτους		29.314	19.367
Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών ομίλου	**25**	280.798	149.458
Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	**6**	(109)	-
Σύνολο		**310.003**	**919.971**

Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος): Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η απαίτηση από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας η οποία συμψηφίζεται με τις περιοδικές δηλώσεις της επόμενης χρήσης.

Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών του Ομίλου: Το κονδύλι αφορά σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης.

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	267.521	126.312
Λοιπές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	42.482	793.659
Σύνολο	**310.003**	**919.971**

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	194	100.749
Καταθέσεις όψεως	13.889.485	7.899.198
Σύνολο	**13.889.679**	**7.999.947**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως ήταν 0,02% τόσο κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 όσο και 2020.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2021 και 2020, σε € 1.617 και € 508 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5ι.

15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 12.462.831,80 αποτελούμενο από 424.628 ονομαστικές μετοχές αξίας € 29,35 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31/12/2021	31/12/2020
Αριθμός μετοχών	424.628	424.628
Ονομαστική αξία / μετοχή	29,35	29,35
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**12.462.832**	**12.462.832**

16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

α) Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	4.154.277	4.154.277
Σύνολο	4.154.277	4.154.277

β) Αποτελέσματα εις νέο

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης καταβλήθηκε ποσό € 3.853.250,07 για μέρισμα στους μετόχους της Εταιρείας, το οποίο εγκρίθηκε με το υπ' αριθμόν 64 πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 18.10.2021 .

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021, τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

.

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Οι επιχορηγήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο στις 01/01/2020	**330.991**
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(28.938)
Υπόλοιπο στις 31/12/2020	**302.052**

Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(302.052)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**-**

Η Εταιρεία παρουσιάζει στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναπόσβεστο υπόλοιπο επιχορηγήσεων παγίων ληφθείσες βάσει του άρθρου 23Α Ν 1892/90.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των επιχορηγούμενων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και εμφανίζονται στις «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής για τις οποίες είχαν ληφθεί στο παρελθόν επιχορηγήσεις. Λόγω του γεγονότος αυτού, το υπόλοιπο των επιχορηγήσεων διεγράφη περνώντας στα αποτελέσματα της χρήσης.

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	273.271
Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	28.781
Σύνολο	**-**	**302.052**

18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή Υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	268.092	281.348
	268.092	**281.348**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα. Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2021 και την 31/12/2020 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή υποχρέωση 01/01	**281.348**	**238.528**
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	2.251	2.630
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	34.409	31.718
Ζημίες διακανονισμών	21.435	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**58.095**	**34.348**

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από αλλαγές στις οικονομικές παραδοχές	(3.751)	3.896
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από εμπειρικές παραδοχές	18.791	4.576
DBO adjustment (through OCI)	(64.956)	-
Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(49.916)**	**8.472**
Πληρωθείσες παροχές	(21.435)	-
Καθαρή υποχρέωση 31/12	**268.092**	**281.348**

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

*Βλέπε σημείωση 28.

	31/12/2021	**31/12/2020**
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	0,08%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	**2021**	**2020**
1% Αύξηση	(53.886)	(56.551)
1% Μείωση	53.886	56.551
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2021**	**2020**
0,5% Αύξηση	25.201	26.447
0,5% Μείωση	(25.201)	(26.447)
Μελλοντικός Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	**2021**	**2020**
0,00%	9.383	9.847

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	6,91	10,21

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εμπορικές υποχρεώσεις σε τρίτους	4.073.256	4.487.648
Εμπορικές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	90.518	158.776

Σύνολο	**4.163.774**	**4.646.424**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 4 μηνών.

Η αποπληρωμή των υποχρεώσεων πραγματοποιείται μέσω του In-house cash εντός 10 ημερών από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου - βλέπε σημείωση 24.

20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους	1.016.246	401.133
Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου	11.381	178.215
Δικαιώματα πληρωτέα σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	85.431	86.004
Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος)	270.472	733.500
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	129.494	129.557
Σύνολο	**1.513.024**	**1.528.409**

Η αύξηση του κονδυλίου «Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους» οφείλεται αφενός στην αυξημένη πρόβλεψη bonus προς το προσωπικό λόγω της επίτευξης των εταιρικών στόχων και αφετέρου στις προβλέψεις που συνδέονται με την πώληση του ακινήτου.
Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-4 μηνών.

Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους: Το μεγαλύτερο μέρος των λοιπών υποχρεώσεων αφορούν σε αποδοχές πληρωτέες στο προσωπικό βάσει της αξιολόγησης της εταιρικής και προσωπικής απόδοσής τους για τη τρέχουσα χρονιά και οι οποίες θα οριστικοποιηθούν και αποδοθούν την επόμενη χρονιά.

Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου: Το ποσό αφορά κυρίως υποχρεώσεις προς εταιρείες ομίλου για την παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης και κόστη για χρέωση καταστροφής υλικών συσκευασίας.

Δικαιώματα πληρωτέα: Η Εταιρεία αποδίδει στη μητρική της δικαιώματα επί των πωλήσεων για τη χρήση των εμπορικών σημάτων της.

Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του προσωπικού, οι οποίοι αποδίδονται τον μεθεπόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία και η υποχρέωση πληρωμής του δημοτικού φόρου 2% επί των διαφημίσεων και του ΕΟΦ 1% επί των πωλήσεων.

Ασφαλιστικοί οργανισμοί: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**

Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	275.250	308.940
Πρόβλεψη για δικαστικές υποθέσεις	-	77.715
Λοιπές προβλέψεις	-	-
Σύνολο	**275.250**	**386.655**

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

Η πρόβλεψη για την καταστροφή των αποθεμάτων είναι μειωμένη συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που οφείλεται στις αυξημένες καταστροφές αποθεμάτων οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί τα τελευταία δύο έτη.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**482.445**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	31.043
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(204.548)
Πρόβλεψη 31/12/2020	**308.940**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(33.690)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**275.250**

Η κίνηση της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**77.715**
Πρόβλεψη 31/12/2020	**77.715**
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(16.574)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(61.141)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**-**

Οι λοιπές προβλέψεις που σχηματίσθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης αφορούν προβλέψεις αποζημιώσεων.

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	156.674	116.795
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.681.294	1.334.828
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	62.381	21.505
Σύνολο	**1.900.349**	**1.473.127**

Το σύνολο των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες ταξινομείται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου αναφοράς και τα οποία συμπεριλαμβάνονταν στο υπόλοιπο της συμβατικής υποχρέωσης στην έναρξη της χρήσης αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	(38.020)	10.106
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.334.652	1.670.398
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	12.160	96.218

	1.308.792	**1.776.721**

Δεν υπήρξαν έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης από υποχρεώσεις εκτέλεσης που εκπληρώθηκαν (ή εκπληρώθηκαν μερικώς) σε προηγούμενες περιόδους.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία μίσθωσε ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, η διάρκεια της οποίας λήγει την 31/07/2029.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο 01/01/2020	**425.456**
Προσθήκες	-
Αποσύρσεις	-
Μετατροπές	15
Αποπληρωμές	(164.451)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**261.020**
Προσθήκες	2.251.910
Αποσύρσεις	(5.667)
Μετατροπές	-
Αποπληρωμές	(203.657)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.303.606**
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	1.936.898
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	366.708

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	Σημ.	**01/01 - 31/12/2021**	**01/01 - 31/12/2020**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**5στ**	274.622	164.451
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (συμπεριλαμβανόμενα στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα)	**5ζ**	3.549	15.262
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων		**278.171**	**179.713**

Για την ανάλυση ληκτότητας των μισθώσεων, βλέπε σημείωση 4.3.

Οι συνολικές αποπληρωμές των υποχρεώσεων από μισθώσεις που διενεργήθηκαν εντός της χρήσης, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	203.657	153.962
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	3.549	15.262
Σύνολο	**207.206**	**169.223**

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
In house Bank BDF AG (Σημ. 25)	1.871.978	3.973.725
Σύνολο	**1.871.978**	**3.973.725**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες είναι τοκοφόρος λογαριασμός και προκύπτουν από την από 05/12/2007 σύμβαση την οποία έχει συνάψει η Εταιρεία με την Beiersdorf AG. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε συμψηφισμό των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία. Το συμφωνηθέν επιτόκιο που επιβάλλεται επί του εκάστοτε υπολοίπου είναι ΕΟΝΙΑ - περιθώριο.

Η μεταβολή το κονδυλίου παρουσιάζεται στη σημείωση 4.5.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας οι οποίες να επιβαρύνονται με επιτόκια χαμηλότερα εκείνων της αγοράς.

Τέλος, παρουσιάζεται μείωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων προς την BDF AG το 2021 συγκριτικά με το 2020, καθώς έγινε αποπληρωμή μεγάλου μέρους των υποχρεώσεων.

25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 αναλύονται ανά Εταιρεία, ως ακολούθως:

	01/01 - 31/12/2021			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.591.264	199.586	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	182.000	-	48.967
Beiersdorf SpA	276.105	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	716.717	- -	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.572.782	773.598	-	325.882
BCS GmbH	3.142	36.106	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**22.160.010**	**1.191.290**	**-**	**374.849**

	01/01 - 31/12/2020			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**

Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.422.771	176.732	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	242.000	-	76.184
Beiersdorf SpA	240.321	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	654.352	-	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.171.752	738.553	-	551.660
BCS GmbH	20	34.619	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	740	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**21.489.955**	**1.191.904**	**-**	**627.844**

	31/12/2021		**31/12/2020**	
Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	30.465	20.967	82.363	2.142
Συγγενείς εταιρείες				-
Tesa Tape AE	-	34.347		
Beiersdorf SpA	32.742		5.701	-
BCS GmbH Branch Greece	90.518	213.076	159.540	121.231
BCS GmbH	-	5.242	-	26.085
BEIERSDORF S.A.S.	-	7.167	-	-
Beiersdorf UK Limited	-	-	-	-
BDF Mexico	-	-	740	-
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**153.725**	**280.798**	**248.345**	**149.458**

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**31/12/2021**		**31/12/2020**	
	Τόκος	**Ποσό**	**Τόκος**	**Ποσό**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	-	1.871.977,70	-	3.973.725,11
Συνολικό ποσό δανείων από συνδεδεμένα μέρη	**-**	**1.871.977,70**	**-**	**3.973.725,11**

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με έμβασμα.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη οι παρακάτω αμοιβές.

	31/12/2021	**31/12/2020**

Μισθοί	389.692	396.617
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	19.637	19.616
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	379.345	305.335
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	**788.674**	**721.568**

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 86.931 (31/12/2020: € 127.229) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)

Η Εταιρεία παρακολουθεί το δείκτη αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) και παραθέτει τον υπολογισμό του, καθώς αυτός δεν ορίζεται επακριβώς στα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Κέρδη προ φόρων	5.551.878	4.401.561
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 5)	13.144	9.841
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 5)	643.625	577.347
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων (σημ. 17)	302.052	28.938
Σύνολο (EBITDA)	**6.510.698**	**5.017.687**

27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων
Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.

Διεκδικήσεις Εταιρείας
Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 2.131.973,02 (31/12/2020: € 2.223.078,64) και αφορούν σε επίδικους πελάτες.

27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης από πελάτες της αξίας € 100.000 (2020: € 100.000).

27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων, χώρων αποθήκευσης και χώρων στάθμευσης) με λήξη μέχρι το 2029. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εντός 1 έτους	62.352	804.039
Από 2 μέχρι 5 έτη	249.408	450.000

Πάνω από 5 έτη	161.076	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**472.836**	**1.254.039**

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31/12/2021 (Σημ. 5β) και ανέρχονται σε € 565.929 (31/12/2020: € 788.564).

27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η οικονομική διοίκηση διατηρεί το δικαίωμα του επανελέγχου.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τον Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017 ,2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01.01.2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η Διοίκηση εκτιμά πως οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2013, 2014 και 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2016 και μετά, κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Επιπροσθέτως, θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την 31/12/2021 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου, δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από τα τέλη του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία υποβολής δηλώσεων για τη χρήση 2015.

28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19

Οι αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω της εφαρμογή της διερμηνείας του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στις εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έχουν ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα 1/1/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα 1/1/2020	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναδημοσιευμένα 31/12/2020
Παροχές σε εργαζόμενους	3.978.552	0	3.978.552	3.714.073	-42.226	3.671.847
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15.018	0	15.018	17.515	-7.674	9.841
Φόρος εισοδήματος	1.369.107	0	1.369.107	364.962	11.976	376.938
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	80.128	0	80.128	49.102	-40.630	8.472
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	19.231	0	19.231	11.784	-9.751	2.033
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.051.850	-194.699	857.151	1.169.959	-216.426	953.533
Αποτελέσματα εις νέον	6.390.635	616.545	7.007.180	6.457.323	685.348	7.142.671
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.049.772	-811.244	238.528	1.183.122	-901.773	281.349

29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία COVID-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

Πέρα των ανωτέρω, δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι, 25/10/2022

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Αντιπρόεδρος και Οικονομικός Διευθυντής	Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου
Θεόδωρος Πουλόπουλος	Κωνσταντίνος Ντόγανος	Αλεξάνδρα Κορού
Αρ. Αδείας 0036611	ΔΑΤ ΑΕ 555977	Αρ. Αδείας 0100614/14

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (BEIERSDORF HELLAS AE)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Θεοτοκοπούλου 4,
151 25 Μαρούσι
Ελλάδα
http:// www.beiersdorf.gr
Τηλ.: +30 210 66 00 000, Φαξ : +30 210 66 12 344
Αρ. Μ.Α.Ε. 13370/04/Β/86/327
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 316701000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021 3
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 12
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 13
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 13
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 13
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης 13
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 14
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 17
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 20
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές 20
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα 21
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 21
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 22
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα 22
3.7 Αποθέματα 24
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 25
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο 25
3.10 Τακτικό αποθεματικό 25
3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 25
3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις 25
3.13 Παροχές στο προσωπικό 26
3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη) 27
3.15 Αναγνώριση εσόδων 27
3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων 29
3.17 Διανομή μερισμάτων 29
3.18 Μισθώσεις 29
3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 31
3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές 32
4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 33
4.1 Κίνδυνος αγοράς 33
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος 33
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας 34
4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου 34
4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 36
5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ 37
5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες 37
5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα 37
5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών 38
5δ Παροχές σε εργαζομένους 38
5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης 39
5στ Αποσβέσεις 39
5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα 39
5η Λοιπά έσοδα και κέρδη 40
5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες 40
5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα 40
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) 41
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος 41
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 42
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 43
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 44
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ 45
10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 46
11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 48

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 48
15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 49
16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ 49
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 49
18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 50
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 51
20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 52
21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 52
22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ 54
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ 54
25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ 55
26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA) 57
27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις 57
27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις 57
27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής 57
27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες 58
27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 58
28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19 58
29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 59

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η Beiersdorf Hellas AE (εφεξής «BDF» ή η «Εταιρεία») ανήκει παγκοσμίως σε μία από τις κορυφαίες εταιρείες παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Η ελληνική θυγατρική κατέχει σημαντικό μερίδιο της αγοράς, πρωταγωνιστώντας σε αρκετές κατηγορίες. Δραστηριοποιείται στα κανάλια της ευρείας διανομής, της επιλεκτικής καθώς και στα φαρμακεία και διαθέτει εξαγωγική δραστηριότητα σε Κύπρο.

2. Εξέλιξη των εργασιών

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στη χρήση 2021 στο ποσό των € 37.547.172 έναντι € 36.129.269 το 2020. Η αύξηση οφείλεται στην οικονομική ανάκαμψη και στις μικρότερες επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομία της χώρας. Λόγω των ανωτέρω, τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων ανήλθαν στη χρήση 2021 σε € 5.563.405 έναντι € 4.410.892 το 2020.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 26%, σε σχέση με πέρυσι, καθώς το 2021 ανήλθαν στα € 5.551.878, ενώ το 2020 € 4.401.561, όπου οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από πωλήσεις μετά από μια δύσκολη χρονιά λόγω της πανδημίας COVID-19 αλλά και της καλύτερης τουριστικής περιόδου. Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας παρουσίασε αύξηση το 2021, καθώς ο αριθμοδείκτης περιθώριο Μικρού Κέρδους ήταν 52,8 % ενώ το 2020 ήταν 51,6%, γεγονός που απορρέει από το καλύτερο μείγμα προϊόντων που πουλήθηκαν συγκριτικά με το 2020. Τέλος κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία προέβη στην πώληση των πάγιων στοιχείων της στον Γέρακα (οικόπεδα, ακίνητα, εξοπλισμός) καθώς ήθελε να εναρμονιστεί με τις διεθνείς πρακτικές λειτουργίας της μητρικής εταιρείας.

Τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων και τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων για το 2020, διαφέρουν με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (βλέπε σημείωση 28).

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες για τα έτη 2021 και 2020 διαμορφώθηκαν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	**2021**	**2020**
Δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης		
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	1,79	1,78
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,09	0,03
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,47	0,53
Δείκτες ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα	3,01	2,23
Ταμειακή Ρευστότητα	1,23	0,63
Δείκτες δραστηριότητας		
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (ημέρες)	188	192
Δείκτες αποδοτικότητας 2020-2021		
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	23,0%	18,5%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	52,8%	51,6%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (προ φόρων)	14,8%	12,2%
EBITDA	17,3%	13,8%

Οι δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης και αποδοτικότητας για το 2020, διαφέρουν με αυτούς που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» - βλέπε σημείωση 28.

3. Προβλεπόμενη πορεία

Για το 2022, η Εταιρεία παραμένει αισιόδοξη ότι η πορεία της θα είναι ανάλογη των στόχων της. Παρόλα αυτά γνωρίζει ότι το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 και τον πόλεμο στην Ουκρανία, μπορεί να επηρεάσει την απόδοσή της. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Εταιρεία θα ακολουθήσει

συντηρητική στρατηγική εστιάζοντας στην προστασία της κερδοφορίας της, καθώς και στην έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων της.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού όλες οι πωλήσεις, καθώς επίσης και οι αγορές, είναι σε Ευρώ - €.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων και ρευστότητας
Η Εταιρεία δε δανειοδοτείται από τράπεζες ή τρίτους, παρά μόνο από τη μητρική εταιρεία BDF AG.

(γ) Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δε διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται κυρίως από εταιρείες του Ομίλου, πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

(δ) Πιστωτικός κίνδυνος
Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες όμως έχουν απομειωθεί κατά το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική της πολιτική καθώς και βάσει ανάλυσης κινδύνου ανά κατηγορία πελατών για τα μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα. Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Όπου είναι διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Επίσης, η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

5. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασιζόμενη σε αναλογιστική μελέτη και η σχετική υποχρέωση ποσού € 268.092 για το έτος 2021 (2020: € 281.348) έχει αναγνωριστεί ως υποχρέωση από παροχές στο προσωπικό στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης αναλύονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων ποσού € 275.520 για το έτος 2021 (2020: € 308.940). Η πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη Beiersdorf Customer Supply (BCS) GmbH - Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01/01/2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

(β) Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.
Πέραν αυτών δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας που να απορρέουν από επίδικες υποθέσεις, εγγυήσεις προϊόντων ή άλλους λόγους.

7. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021 τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

8. Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρία έχει ως κύριο μέλημά της τη φροντίδα και την ικανοποίηση των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο τους παρέχει, πρόγραμμα ασφάλειας ζωής και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε μεγάλο ασφαλιστικό φορέα του ιδιωτικού τομέα, το οποίο χρησιμοποιείται ευρέως από τους εργαζομένους. Επίσης, στα πλαίσια του καλού εργασιακού περιβάλλοντος παρέχονται μεταξύ άλλων υπηρεσίες εστίασης, γυμναστήριο, διατροφολόγος και ψυχολογική υποστήριξη. Παράλληλα, τα τελευταία χρόνια διεξάγεται έρευνα αναφορικά με την ικανοποίηση των εργαζομένων της από το εργασιακό τους περιβάλλον, τα οποία είναι ιδιαιτέρως θετικά και αποδεικνύουν την αφοσίωση και τη δέσμευσή τους μακροπρόθεσμα. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει ένα αξιόπιστο σύστημα αξιολόγησης όλων των υπαλλήλων της, που στοχεύει στην ανάπτυξη των ικανοτήτων τους, καθώς και ένα αντικειμενικό σύστημα αμοιβών και παροχών με βάσει τη μισθολογική πολιτική της Εταιρείας που βασίζεται στη δικαιοσύνη και τη διαφάνεια. Τέλος, η Εταιρεία φροντίζει για την ανάπτυξη και τη βελτίωση των εργαζομένων και προσφέρει προγράμματα εκπαίδευσης με στοχευμένο αντικείμενο αλλά και γενικού ενδιαφέροντος σε τομείς όπως η ασφάλεια, η υγεία και άλλα.

9. Περιβαλλοντολογικά & Κοινωνικά θέματα

Για τον Όμιλο Beiersdorf, η «φροντίδα» είναι βασική αξία και αποτυπώνει την εταιρική ευθύνη απέναντι στο περιβάλλον και τον άνθρωπο και συμπεριλαμβάνεται στις 4 κύριες αξίες της Εταιρείας. Ο Όμιλος επιθυμεί οι επόμενες γενιές να ζήσουν καλύτερα μέσω της μεγιστοποίησης των ενεργειών για βιωσιμότητα. Όλες οι δράσεις και δραστηριότητες αναφορικά με την εταιρική κοινωνική ευθύνη του Ομίλου είναι καταγεγραμμένες στην ετήσια έκθεση βιωσιμότητας της μητρικής εταιρείας και βρίσκονται στο www.beiersdorf.com/sustainability.

10. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία υπάγεται στο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθείται από τον Όμιλο Beiersdorf και ο οποίος είναι διαθέσιμος στο www.beiersdorf.com/investors/corporate-governance.

11. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

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

Μαρούσι, 25/10/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Θεόδωρος Πουλόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 27.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις

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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Τζίφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30011

Ερνστ & Γιανγκ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β
151 25 - Μαρούσι, Αθήνα

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01/21 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01/20 – 31/12/2020*
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πωλήσεις αγαθών		59.686.362	57.366.663
Εκπτώσεις και έξοδα πωλήσεων		(22.139.190)	(21.237.394)
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	**5α**	**37.547.172**	**36.129.269**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**5β**	2.579.365	2.619.875
Αυτοπαραδόσεις αποθεμάτων	**5γ**	506.648	484.596
Κόστος εμπορευμάτων και υλικών	**5γ**	(18.244.661)	(17.957.677)
Παροχές σε εργαζομένους	**5δ**	(4.237.121)	(3.671.847)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	**5ε**	(6.416.230)	(6.642.716)
Αποσβέσεις	**5στ**	(643.625)	(577.347)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**5ζ**	(6.732.726)	(6.136.888)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	**11**	(163.451)	(478.212)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**5η**	1.369.687	690.312
Λοιπά έξοδα και ζημίες	**5θ**	(1.655)	(48.473)
Κέρδος προ τόκων και φόρων		**5.563.405**	**4.410.892**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	(13.144)	(9.841)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	1.617	508
Κέρδος προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος	**6**	(1.314.709)	(376.938)
Κέρδος μετά φόρων		**4.237.169**	**4.024.623**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**18**	49.916	(8.472)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	**6**	(10.982)	2.033
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**38.934**	**(6.439)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**4.276.103**	**4.018.184**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**7**	330.807	2.624.180
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**8**	2.227.664	255.933
Επενδύσεις σε ακίνητα	**9**	60.709	4.994.439
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	9.532	19.842
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**11**	910	910
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**6**	1.131.705	953.533
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**3.761.327**	**8.848.837**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	**12**	19.657.137	19.259.232
Λοιπές απαιτήσεις	**13**	310.003	919.971
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	**5**	37.209	53.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	13.889.679	7.999.947
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**33.894.028**	**28.232.714**
Σύνολο ενεργητικού		**37.655.355**	**37.081.551**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	12.462.832	12.462.832
Λοιπά αποθεματικά	**16**	4.154.277	4.154.277
Αποτελέσματα εις νέον	**16**	7.565.140	7.142.671
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**24.182.249**	**23.759.780**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	273.271
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	**18**	268.092	281.349
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	1.936.898	100.106
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.204.990**	**654.726**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	4.163.774	4.646.424
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	1.513.024	1.528.409
Λοιπές προβλέψεις	**21**	275.250	386.655
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	**22**	1.900.349	1.473.127
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	366.708	160.914
Χρηματοοικονομικές υποχρεωσεις σε συνδεδεμένες	**24**	1.871.978	3.973.725
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	28.781
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	**6**	1.177.033	469.010
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.268.116**	**12.667.046**
Σύνολο υποχρεώσεων		**13.473.106**	**13.321.771**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**37.655.355**	**37.081.551**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Λοιπά συνολικά εισοδήματα	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2019	**12.462.832**	**4.154.277**	**6.401.296**	**(10.661)**	**23.007.744**
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	-	-	616.546	-	616.546
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 01/01/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.017.842**	**(10.661)**	**23.624.290**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	(6.439)	(6.439)
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.024.622	-	4.024.622
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.024.622**	**(6.439)**	**4.018.184**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.882.693)	-	(3.882.693)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.159.771**	**(17.100)**	**23.759.780**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(385)	38.934	340.601
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.237.169	-	3.935.117
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.236.783**	**38.934**	**4.275.718**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.853.250)	-	(3.853.250)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.543.304**	**21.835**	**24.182.248**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01 - 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 - 31/12/2020*
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Προσαρμογές για			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	355.199	214.958
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	**8**	277.604	164.451
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	9.776	13.086
Αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων	**9**	1.045	184.851
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	**17**	(302.052)	(28.938)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	13.144	9.841
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	(1.617)	(508)
Κέρδη από εκποίηση παγίων	**5η**	(1.274.856)	-
Μεταβολές σε προβλέψεις και αποζημιώσεις	**12,21**	129.761	262.207
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**18**	55.844	31.718
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	**11, 12, 13**	64.968	(801.980)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες	**19, 20, 22**	(173.259)	(494.260)
		4.707.435	**3.956.988**
Καταβεβλημένοι τόκοι		(10.893)	(7.211)
Φόρος εισοδήματος		(795.487)	(25.082)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.901.055**	**3.924.695**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	(330.244)	(233.371)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7,9**	8.509.4124	-
Αγορά επενδυτικών ακινήτων	**9**	(33.454)	(168.956)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	-	(1.375)
Τόκοι εισπραχθέντες		1.617	508
Καθαρές ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**8.147.331**	**(403.194)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	27.512.083	23.180.939
Αποπληρωμές για ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	(29.613.831)	(21.000.000)
Μερίσματα πληρωθέντα στη μητρική	**16**	(3.853.250)	(3.882.693)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης – κεφάλαιο	**23**	(203.657)	(164.451)
Καθαρές ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(6.158.654)**	**(1.866.205)**
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		5.889.732	1.655.295
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		7.999.947	6.344.651
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως		**13.889.679**	**7.999.947**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ «BEIERSDORF HELLAS AE», (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε την 08/08/1979. Η διάρκειά της ορίσθηκε σε 50 έτη και λήγει την 08/08/2029. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή και διάθεση καλλυντικών, επιδερμικών και φαρμακευτικών ειδών καθώς και ταινιών για υγειονομική χρήση . Τα κύρια είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία έχουν τα εξής εμπορικά ονόματα: NIVEA, LIPOSAN, ATRIX, HANSAPLAST, EUCERIN, ΛΕΟΝΤΟΣ, DUO.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, στο Μαρούσι Αττικής, στη διεύθυνση Θεοτοκοπούλου 4. Οι αποθηκευτικοί της χώροι βρίσκονται στο 25ο χιλ. παλαιάς Εθνικής Οδού Αθήνας-Θήβας, Θέση Σφαγεία στη Μάνδρα Αττικής.
Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως:

Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
BEIERSDORF AG	99,99%
PHANEX HANDELSGESELLSCHAFT MBH	0,01%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, BEIERSDORF AG, με έδρα το Αμβούργο Γερμανίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 316701000 (πρώην ΑΡ. ΜΑΕ. 13370/04/Β/86/327). Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα, παρά μόνο ένα γραφείο πωλήσεων στην Θεσσαλονίκη.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25/10/2022 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31/12/2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Τα οικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται σε Ευρώ - €. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Η Διοίκηση εξέτασε τον αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαθέσιμη χρηματοδότηση και τα υπάρχοντα σχέδια και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι η κατάλληλη βάση για την κατάρτιση τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021 και στις αρχές του 2022, οι περιορισμοί στην μετακίνηση σε όλο τον κόσμο χαλάρωσαν ανάλογα με τα δεδομένα της πανδημίας που διέθεταν οι κυβερνήσεις. Η Ελληνική Κυβέρνηση από την πλευρά της ακολούθησε τις πρακτικές των άλλων Ευρωπαϊκών χωρών με άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και με βάση τα υγειονομικά δεδομένα της χώρας. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να επηρεαστεί θετικά η οικονομία της χώρας και ιδιαίτερα ο κλάδος του τουρισμού.

Η Εταιρεία από την πλευρά της έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω, η Διοίκηση πιστεύει εύλογα, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ότι η πανδημία του COVID-19 δεν επηρέασε και δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά στο εγγύς μέλλον την δραστηριότητα της Εταιρείας.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

2.2.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων και αύλων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης - βλέπε σημειώσεις 7, 9 και 10.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Σε περίπτωση που φορολογικά θέματα δεν έχουν διευθετηθεί

με τις τοπικές αρχές, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει υπόψιν την εμπειρία του παρελθόντος και τη συμβουλή ειδικών σε φορολογικά και νομικά θέματα προκειμένου να αναλύσει τα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες, να ερμηνεύσει τη σχετική φορολογική νομοθεσία, να εκτιμήσει τη θέση των φορολογικών αρχών σε αντίστοιχες υποθέσεις και να αποφασίσει εάν η φορολογική αντιμετώπιση θα γίνει αποδεκτή από τις φορολογικές αρχές ή αν χρειάζεται να αναγνωρίσει σχετικές προβλέψεις. Όταν η Εταιρεία πρέπει να προβεί σε πληρωμές ποσών προκειμένου να προσφύγει κατά των φορολογικών αρχών και εκτιμά πως είναι πιο πιθανό να κερδίσει στην προσφυγή αυτή από το ενδεχόμενο να χάσει, οι σχετικές πληρωμές καταγράφονται ως απαιτήσεις, αφού αυτές οι προκαταβολές θα χρησιμοποιηθούν για την εξόφληση της υπόθεσης σε περίπτωση αρνητικής έκβασης ή θα επιστραφούν στην Εταιρεία σε περίπτωση θετικής έκβασης. Σε περίπτωση που ο Όμιλος εκτιμά ότι απαιτείται πρόβλεψη σχετικά με την έκβαση μιας αβέβαιης φορολογικής υπόθεσης, τα ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί αφαιρούνται από την εν λόγω πρόβλεψη. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση κατά την περίοδο οριστικοποίησης του αποτελέσματος - βλέπε σημείωση 6.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν - βλέπε σημείωση 6.

Προβλέψεις για αποθέματα που διακινούνται για λογαριασμό της Εταιρείας

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εμφανίζονται. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (εισαγωγέας και αποκλειστικός προμηθευτής της Εταιρείας στην Ελλάδα) για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Βάσει της σύμβασης συνεργασίας των δύο μερών τον κίνδυνο απομείωσης των αποθεμάτων φέρει αποκλειστικά η Εταιρεία και ως εκ τούτου το κόστος καταστροφής αυτών χρεώνεται στην Εταιρεία - βλέπε σημείωση 21.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης - βλέπε σημείωση 12.

Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού της Εταιρείας, βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό αύξησης της μισθοδοσίας. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη

των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς - βλέπε σημείωση 18.

Απομείωση ενσώματων παγίων και επενδύσεων σε ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια και οι επενδύσεις σε ακίνητα ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών - βλέπε σημειώσεις 3.2 και 3.3.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των ενσώματων και επενδύσεων σε ακίνητα κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

2.2.2 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

Προεξόφληση υποχρεώσεων μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης) - βλέπε σημείωση 3.18.

Η Εταιρεία σύμφωνα με την οδηγία της μητρικής εταιρείας η οποία ανέλαβε τη διενέργεια της άσκησης για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, κρίνει ότι για συμβάσεις σε Ευρώ με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους και μικρότερη ή ίση των τεσσάρων ετών, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι μηδενικό. Επίσης κρίνει πως η επίδραση της επιμέτρησης σε προεξοφλητική βάση των υποχρεώσεων μισθώσεων, που απορρέουν από τη συγκεκριμένη κατηγορία συμβολαίων δεν είναι σημαντική.

Η Εταιρεία κατά την πρώτη εφαρμογή όπως και κατά την ημερομηνία αναφοράς δε διαθέτει μισθώσεις με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών, συνεπώς το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφάρμοσε για όλες τις συμβάσεις ήταν μηδενικό.

Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κατά κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, η Εταιρεία εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή η Εταιρεία καθίσταται υποχρεωμένη να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τους νομικούς της συμβούλους που διαχειρίζονται τις επίδικες υποθέσεις, προβαίνει στο τέλος κάθε χρήσης σε εκτίμηση της έκβασης των δικαστικών αποφάσεων. Βάσει της κρίσης της Διοίκησης και των

νομικών συμβούλων που διαχειρίζονται τις υποθέσεις, η Εταιρεία προχωρά στον σχηματισμό της αναγκαίας πρόβλεψης η οποία αναφέρεται στη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων - βλέπε σημείωση 21.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών θεωρείται πιθανή - βλέπε σημείωση 27.

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την τρέχουσα χρήση συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 01/01/2021.

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)**
  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 αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. 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 δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**
  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

- **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»**
  Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

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 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: 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 Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. 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 Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής 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.
  Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των

υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, IAS 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 01/01/2022, 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.** Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**
  Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται 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. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **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 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή 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 νέο

ορισμό της λογιστικής εκτίμησης 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 λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάϊο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

- ***Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:*** Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

- ***Συναλλαγές και υπόλοιπα***: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Πάγια τα οποία κατασκευάζονται από την Εταιρεία, καταχωρούνται στο κόστος ιδιοκατασκευής το οποίο συμπεριλαμβάνει έξοδα σε υπεργολάβους, υλικά και έξοδα μισθοδοσίας τεχνικών όσον αφορά τις κατασκευές (συμπεριλαμβανομένων σχετικών εργοδοτικών εισφορών) όπως και αναλογία γενικών διαχειριστικών εξόδων.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά

οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	30-33	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-15	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-5	έτη
Μεταφορικά Μέσα	4	έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα και τα όποια κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών καθώς και εδαφικές εκτάσεις για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση.

Η Εταιρεία επέλεξε ως μέθοδο προσδιορισμού της λογιστικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων της, τη μέθοδο του κόστους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσεως τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία δε διαφέρει σημαντικά από αυτή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία». Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων έχει προσδιοριστεί σε 30-33 έτη. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Μια επένδυση σε ακίνητα παύει να αναγνωρίζεται (απαλείφεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Μεταφορές προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα γίνονται μόνον όταν υπάρχει μια μεταβολή στη χρήση. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρεία εφαρμόζει την πολιτική των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,
β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή
γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω

αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα. Οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν πίστωση 90 ημέρες (για τα εποχικά προϊόντα η πίστωση ανέρχεται σε 240 ημέρες).

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η Εταιρεία δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στην β) και γ) κατηγορία ανωτέρω. Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: i) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και ii) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημίες» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα και κέρδη» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημείωση 12)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες.

Αρχική αναγνώριση
Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας από τη μητρική εταιρεία Beiersdorf AG.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα συνολικά εισοδήματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης
Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων
Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. 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.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκληρώσεως και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του Μέσου σταθμικού (weighted average). Το κόστος των ετοίμων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής

σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα καιάχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δε διατηρεί αποθέματα. Η αποθήκευση και η διακίνηση των προϊόντων της Beiersdorf στην Ελλάδα γίνεται από την Beiersdorf Customer Supply GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (η Beiersdorf Customer Supply GmbH είναι θυγατρική της Beiersdorf AG) η οποία έχει ως αποκλειστικό πελάτη στην Ελλάδα την Εταιρεία.

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

3.10 Τακτικό αποθεματικό

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

3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία έχει επιχορηγηθεί από κοινοτικά προγράμματα για την πραγματοποίηση επενδύσεων σε πάγια στοιχεία και για την κάλυψη παραγωγικών δαπανών. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι θα τηρηθούν όλοι οι σχετικοί όροι.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται ως έσοδα επόμενων χρήσεων, αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του επιχορηγούμενου πάγιου περιουσιακού στοιχείου και εμφανίζονται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο που παρέχεται από τη μητρική εταιρεία.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για συγκεκριμένα στελέχη της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- Όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία 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 μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους/καταβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες οι οποίες σχετίζονται με πώληση εμπορευμάτων, πώληση παλετών και άχρηστου υλικού και παροχή υπηρεσιών, αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει για τα εν λόγω αγαθά ή υπηρεσίες.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας από συμβόλαια με πελάτες αφορούν:

α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Πωλήσεις εμπορευμάτων
   - Πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού

β) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη

Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Συνεπώς, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, κατά την παράδοση των εμπορευμάτων, δεδομένου ότι αποτελούν γενικά διακριτές υποχρεώσεις εκτέλεσης (separate performance obligations). Η κύρια υποχρέωση εκτέλεσης που αναλαμβάνει η Εταιρεία ανά συμβόλαιο είναι η πώληση των εμπορευμάτων και συνήθως εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής μετά την παράδοση των εμπορευμάτων.

Τα έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου τιμήματος και παρουσιάζονται διακριτά των εκπτώσεων επί των πωλήσεων και του ποσού που καταβάλλεται στους πελάτες για προώθηση και διαφήμιση προϊόντων. Το ποσό αυτό πρόκειται κατά κύριο λόγο για κίνητρα προώθησης πωλήσεων τα οποία αναγνωρίζονται στη διάρκεια ισχύος των σχετικών συμβολαίων ως μείωση των εσόδων από πωλήσεις.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών (π.χ. συμβόλαια για παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης, εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών) αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Στις περισσότερες περιπτώσεις η Εταιρεία εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής κατά την ολοκλήρωση της υπηρεσίας.

i. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις παροχής υπηρεσιών για τις οποίες η πληρωμή δεν έχει καταστεί απαιτητή. Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από πώληση εμπορευμάτων που παρέχουν στον πελάτη δικαίωμα για επιστροφή του προϊόντος, καθώς το δικαίωμα αυτό έχει εκπνεύσει κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες
Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από:

i) Υπηρεσίες διαφήμισης και προώθησης προϊόντων που παρέχουν οι πελάτες της Εταιρείας στα καταστήματα τους για τα προϊόντα της Εταιρείας. Οι υπηρεσίες αυτές αποτελούν για την Εταιρεία αντάλλαγμα πληρωτέο στον πελάτη το οποίο περιλαμβάνει πιστώσεις έναντι ποσών που οφείλονται στην Εταιρεία και

αντιμετωπίζεται λογιστικά ως μείωση της τιμής συναλλαγής. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη μείωση του εσόδου όταν (ή ενόσω) επέλθει το τελευταίο από τα ακόλουθα γεγονότα:

α) η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο από τη μεταβίβαση των αντίστοιχων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και

β) η Εταιρεία καταβάλλει ή υπόσχεται να καταβάλει το αντάλλαγμα (ακόμη και όταν η πληρωμή εξαρτάται από κάποιο μελλοντικό γεγονός). Η εν λόγω υπόσχεση μπορεί να προκύπτει με τεκμαρτό τρόπο από τις συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές της Εταιρείας.

ii) Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών τα οποία εκτιμάται πως θα καλυφθούν με πωλήσεις προϊόντων και

iii) Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων.

Όλες οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν συμβάσεις αγαθών που διακανονίζονται εντός 12 μηνών και συνδέονται με τη συνήθη πορεία του κύκλου λειτουργικής δραστηριότητας.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

iii. Υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση επιστροφής χρημάτων όταν λαμβάνει αντάλλαγμα από πελάτη και αναμένει να επιστρέψει μέρος ή το σύνολο του εν λόγω ανταλλάγματος στον πελάτη. Η υποχρέωση επιστροφής χρημάτων επιμετράται στο ποσό του ανταλλάγματος που εισπράττεται (ή καθίσταται εισπρακτέο) το οποίο η Εταιρεία δεν αναμένει να εισπράξει (ήτοι ποσά που δεν περιλαμβάνονται στην τιμή συναλλαγής).

Για την Εταιρεία, οι υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων προέρχονται κυρίως από:

- Δεσμεύσεις από συναλλαγές σχετιζόμενες με πωλήσεις (ιδίως απόδοσης bonus, εκπτώσεις και άλλα κίνητρα πωλήσεων) στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15
- Πωλήσεις με δικαίωμα επιστροφής (για συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων)

Η Εταιρεία επέλεξε να παρακολουθεί τις υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς οι υποχρεώσεις από πωλήσεις προϊόντων με δικαίωμα επιστροφής έχουν εκπληρωθεί, καθώς αναφέρονται σε πώληση εποχιακών προϊόντων και το δικαίωμα επιστροφής έχει εκπνεύσει μέχρι την ημερομηνία αυτή.

iv. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η πλειοψηφία των εξόδων απόκτησης πελατών της Εταιρείας αφορούν συμβόλαια με πελάτες για πώληση εμπορευμάτων τα οποία έχουν διάρκεια ενός έτους. Ως πρακτική διευκόλυνση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης ως έξοδο όταν πραγματοποιείται.

3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων

Τα λοιπά έσοδα και λοιπά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

3.17 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.18 Μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω 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. Κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Δικαιώματα χρήσης παγίων
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου στο κόστος. Το κόστος του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί·
γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία· και
δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος.

Αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επιπλέον, οι νέοι κανόνες δεν εφαρμόζονται στις μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης). Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά τις ημερομηνίες αναφοράς παρατίθενται στη σημείωση 2.2.

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης·
β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας
δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα· και
ε) πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Κατά τις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχει επίδραση από έξοδα τόκων λόγω του προσδιορισμού του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού σε μηδενικό επίπεδο.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας
Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς

του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η Εταιρεία δε διαθέτει μισθώσεις χαμηλής αξίας.

Λογιστική αντιμετώπιση εκμισθωτή
Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης. Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιόκτητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης και εμφανίζεται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα. Η λογιστική αντιμετώπιση δε διαφέρει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμφωνίες υπεκμισθώσεων με τρίτους.

3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αναλύει τις μεταβολές στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε επαναεπιμέτρηση και επανεκτίμηση σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, η διοίκηση επαληθεύει τις μεγάλες εισροές που εφαρμόστηκαν στην τελευταία αποτίμηση, επιβεβαιώνοντας τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό αποτίμησης με συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει της φύσης, των χαρακτηριστικών και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω. Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων ιεραρχίας κατά την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία διακρατά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που δεν στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»). Την 31/12/2021 και 31/12/2020, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι η λογιστική τους αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία τους, λόγω κυρίως της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους:

- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Σημ. 11)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)
- Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)
- Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)
- Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)

3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Στην παρούσα σημείωση εξηγείται η επίδραση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 και γνωστοποιούνται οι νέες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2020.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών. Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση. Η εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012, κατά κύριο λόγο, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Μετά την έκδοση της απόφασης, η κατανομή των παροχών γίνεται πλέον στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Η εν λόγω οριστική Απόφαση εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σαν Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση (Σημείωση 18). Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται στην Σημείωση 28 «Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19».

4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές. Αναφορικά με τον κίνδυνο από επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ - €. Επίσης, η Εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ - €.

Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου
Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Σε επίπεδο ομίλου συμμετέχει σε πρόγραμμα συμψηφισμού των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια (μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EONIA – European Over Night Index Average) θα έχουν μικρή αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία επιβαρύνεται με χαμηλό κόστος χρηματοδότησης.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει περιορισμένος πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12). Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε νέου πελάτη αξιολογείται μεμονωμένα, και τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται με βάσει την εκτίμηση αυτή.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες της, όπως προκύπτει από τη μείωση στις ημέρες είσπραξης απαιτήσεων.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται κατά κύριο λόγο με είσπραξη επιταγών βραχείας ληκτότητας. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31/12/2021	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.392.796	1.770.979	-	**-**	**4.163.774**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	564.623	948.401	-	**-**	**1.513.024**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	106.114	260.594	1.136.190	800.708	**2.303.606**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.871.978	-	-	**-**	**1.871.978**
Σύνολο	**4.935.510**	**2.979.973**	**1.136.190**	**800.708**	**9.852.382**

31/12/2020	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.786.009	1.860.415	-	-	**4.646.424**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	999.794	528.615	-	-	**1.528.409**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	41.113	119.801	100.106	-	**261.020**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	-	-	-	**3.973.725**
Σύνολο	**7.800.640**	**2.508.832**	**100.106**	**-**	**10.409.578**

4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός και υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (Σημ .24)	1.871.978	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	2.303.606	261.020
Μειον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)	(13.889.679)	(7.999.947)
Καθαρός δανεισμός	**(9.714.095)**	**(3.765.201)**
Ίδια κεφάλαια	24.182.249	23.759.780
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	14.468.154	19.994.579
Συντελεστής μόχλευσης	**-67%**	**-19%**

4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη κίνηση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία:

	01/01/2021	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2021
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	(2.101.747)	-	-	-	-	1.871.978
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	160.914	(103.551)	2.251.910	(5.667)	-	(1.936.898)	366.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	100.106	(100.106)	-	-	-	1.936.898	1.936.898
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.853.250)	-	-	3.853.250	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**4.234.746**	**(6.158.654)**	**2.251.910**	**(5.667)**	**3.853.250**	**-**	**4.175.584**

	01/01/2020	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2020
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.792.786	2.180.939	-	-	-	-	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	261.005	-	-	15	-	(100.106)	160.914
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	164.451	(164.451)	-	-	-	100.106	100.106
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.882.693)	-	-	3.882.693	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.218.243**	**(1.866.205)**	**-**	**15**	**3.882.693**	**-**	**4.234.746**

5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	59.675.892	57.358.616
Εκπτώσεις επί των πωλήσεων	(9.860.875)	(10.307.300)
Έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες	(12.278.315)	(10.930.094)
Έσοδα από πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού	10.470	8.048
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών	**37.547.172**	**36.129.269**

Τα έσοδα από πωλήσεις το 2021 ανήλθαν σε € 37.547.172 ενώ το 2020 σε € 36.129.269, αύξηση που σχετίζεται με την οικονομική ανάπτυξη της χώρας και την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, σημαντικά κίνητρα πωλήσεων (εκπτώσεις τζίρου, προμήθειες για προωθητικές ενέργειες και bonus) που παρέχονται στους πελάτες, αναγνωρίζονται κατά τη στιγμή της πώλησης, εάν είναι πολύ πιθανή η επίτευξη των στόχων πωλήσεων και παρακολουθούνται αφαιρετικά των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες.
Οι εκπτώσεις επί των πωλήσεων περιέχουν τις εκπτώσεις επί τιμολογίου και τις εκπτώσεις τζίρου που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της βάσει των μεταξύ τους συμφωνιών, ενώ τα έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες, αφορούν τιμολογήσεις από τους πελάτες της Εταιρείας για προωθητικές ενέργειες των προϊόντων της.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)	19.579.345	19.249.831
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)	280.798	149.458
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37.209	53.565
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες (Σημ. 22)	1.900.349	1.473.127

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2021	31/12/2020
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συνδεδεμένα μέρη	11.209	53.565
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από τρίτους	26.000	-
Σύνολο	**37.209**	**53.565**

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ήτοι προτού τιμολογηθούν στον πελάτη. Τα σχετικά έσοδα πωλήσεων δεν αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας και παρακολουθούνται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» - βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	565.929	788.564
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	302.052	28.938

Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	4.129	1.742
Λοιπά έσοδα	-	1.735
Σύνολο	**2.579.365**	**2.619.875**

Από τα λοιπά λειτουργικά έσοδα τα παρακάτω εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 :

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group (Σημ. 25)	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών	**1.707.255**	**1.798.896**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών προέρχονται από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης που παρέχονται στις εταιρείες του Group, BCS Gmbh υποκατάστημα Ελλάδος και Tesa Tape Hellas AE, καθώς και σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης σε πελάτη του εξωτερικού .

Τα έσοδα από ενοίκια κτιρίων προκύπτουν από συμβάσεις μίσθωσης μέρους ακινήτων σε συνδεδεμένες και αφορούν μίσθωση γραφείων και αποθηκευτικού χώρου. Τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται στη σημείωση 27.

Η Εταιρεία υπενοικιάζει στην BCS Gmbh (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 81 τ.μ., στην Tesa Tape Hellas AE γραφεία 10 τ.μ. και στην Tesa Tape KFT (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 60 τ.μ. Η διάρκεια των ανωτέρω μισθώσεων λήγει την 31/07/2029.

5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών

Το κόστος των εμπορευμάτων αναλύεται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	17.760.998	17.282.612
Χρέωση κόστους καταστροφής αποθεμάτων	483.663	675.065
	18.244.661	**17.957.677**
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων και μικροδώρων για διαφήμιση	(485.101)	(462.596)
Αξία χορηγούμενων αποθεμάτων στο προσωπικό	(21.547)	(22.001)
	(506.648)	**(484.596)**
Σύνολο	**17.738.013**	**17.473.081**

5δ Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020***
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	3.117.486	2.688.178
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	362.246	357.298
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	559.243	589.227
Αποζημίωση μη χορηγούμενης άδειας	117.737	5.426
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ. 18)	80.409	31.718
Σύνολο	**4.237.121**	**3.671.847**

*Βλέπε σημείωση 28.

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία προκύπτουν από αναλογιστική μελέτη και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	72	66
Σύνολο	**72**	**66**

5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης

Τα έξοδα προβολής και διαφήμισης αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Διαφημίσεις από τον τύπο	1.545.519	1.490.274
Διαφημίσεις από το ραδιόφωνο- τηλεόραση και λοιπών μέσων ενημέρωσης	2.006.011	2.073.216
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.598.174	1.709.688
Έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών	780.337	902.746
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.088	4.197
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων	485.101	462.596
Σύνολο	**6.416.230**	**6.642.716**

Τα διάφορα έξοδα προβολής και διαφήμισης περιλαμβάνουν έξοδα διαφημιστικής παραγωγής, έρευνας αγοράς, αμοιβές διαφημιστικών πρακτορείων και διαφημιστικά έξοδα σχετιζόμενα με πελάτες, ενώ τα έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών αφορούν σε τύπο και κατά τόπου εκδηλώσεις.

5στ Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	358.181	214.958
Δικαιώματα χρήσης παγίων	274.622	164.451
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.045	184.851
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.776	13.086
Σύνολο	**643.625**	**577.347**

5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.382.476	3.917.727
Ενοίκια	3.549	1.328
Λοιπές παροχές τρίτων	612.754	583.866
Φόροι - τέλη	991.635	900.565
Έξοδα μεταφορών	472.649	461.493
Λοιπά διάφορα έξοδα	269.662	271.909
Σύνολο	**6.732.726**	**6.136.888**

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων και αμοιβές τεχνικών συμβούλων, δικηγόρων, και εξωτερικών συνεργατών. Επίσης στο συγκεκριμένο κονδύλι, περιλαμβάνονται ακόμα, αμοιβές για δικαιώματα ποσού € 1.668.185,37 (2020: € 1.605.021,60).

Στις «Λοιπές παροχές τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα καθαρισμού, θέρμανσης, συντήρησης κτιρίων και εξοπλισμού και ασφάλειας.

Στα «Λοιπά διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα ταξιδιών που ανέρχονται σε € 195.306 (2020: € 181.130), όπου παρατηρείται σημαντική μείωση τόσο στα έξοδα ταξιδιών εξωτερικού όσο και του εσωτερικού.

5η Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	33.690	204.548
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	61.141	42.500
Κέρδη από πώληση παγίων	1.274.856	443.264
Σύνολο	**1.369.687**	**690.312**

Τα κέρδη από πώληση παγίων αφορούν κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλέπε σημείωση 7 και 9.

Το 2021 καθώς και το 2020 παρουσιάζονται έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, καθώς πραγματοποιήθηκαν καταστροφές αποθεμάτων όπως φαίνεται στη σημείωση 5γ.

Τα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις για τη χρήση 2021 αφορούν στην εκδίκαση επίδικης υπόθεσης υπέρ της Εταιρείας.

Στο κονδύλι «Λοιπά» παρατηρείται αύξηση για το 2021 συγκριτικά με το 2020 καθώς συμπεριλαμβάνονται κέρδη από την πώληση του οικοπέδου/ακινήτου στο Γέρακα συμπεριλαμβανομένου και όλου του πάγιου εξοπλισμού.

5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.551	3.415
Συναλλαγματικές διαφορές	105	496
Λοιπά	-	44.562
Σύνολο	**1.656**	**48.473**

Στα λοιπά έξοδα της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται δωρεά ποσού € 45.000 σε Ινστιτούτο Φαρμακευτικής Έρευνας για την ενίσχυση του έργου καταπολέμησης της πανδημίας COVID-19.

5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	-	3
Διάφορα έξοδα τραπεζών	10.893	7.208
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής για την αποζημίωση προσωπικού	2.251	2.630
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**13.144**	**9.841**

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών εσωτερικού	1.617	508
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**1.617**	**508**

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2020: 24%), όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4799/2021, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.501.662	466.887
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Αναβαλλόμενος φόρος	(189.153)	(94.349)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(10.982)	2.033
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(10.982)**	**2.033**

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

Συμφωνία φόρου εισοδήματος

	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Κέρδη προ φόρων	**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή **22% (2020: 24%)**	1.221.413	1.056.375
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	18.305	(683.836)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Επαναπροσδιορισμός διαφορών για τις οποίες είχε υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	(6.670)	-
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	79.461,10	-
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Το κονδύλι «Μη εκπιπτόμενα έξοδα» κατά τη χρήση 2020 εμφανίζεται αρνητικό και αυξημένο καθώς περιλαμβάνει την προσαυξημένη έκπτωση διαφημιστικών δαπανών, σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΑΑΔΕ υπ' αριθμό 2033 - 04/02/2021, ως μέτρο στήριξης από την πανδημία COVID-19.

Η απαίτηση/(υποχρέωση) για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Φόρος εισοδήματος	(1.501.662)	(469.011)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	324.629	-
Σύνολο	**(1.177.033)**	**(469.011)**

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου και το καθαρό ποσό εμφανίζεται ως υποχρέωση στο κονδύλι «Φόρος εισοδήματος πληρωτέος» ή ως απαίτηση στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις». Για τη χρήση του έληξε την 31/12/2021 προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος ύψους € 1.177.033.

*Βλέπε σημείωση 28.

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2019*	**857.151**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	94.349
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.033
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**953.533**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	189.153
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(10.982)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**1.131.705**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στους συνημμένους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίηση τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12.059	(310.833)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	(258)
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(20.272)	1.221
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	912.360	957.280
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	58.980	67.523
Λοιπές υποχρεώσεις	101.601	145.803
Λοιπές Προβλέψεις	60.555	92.797
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**1.131.705**	**953.533**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / Πίστωση στα Συνολικά Εισοδήματα	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	322.892	25.540
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	258	-
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(21.493)	-
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	(44.919)	114.585
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(8.543)	10.277
Λοιπές υποχρεώσεις	(44.202)	(2.179)
Λοιπές Προβλέψεις	(32.242)	(51.841)
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**178.171**	**96.382**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

*Βλέπε σημείωση 28.

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01/01/2020	**1.084.684**	**4.882.795**	**3.817.781**	**1.888.365**	**11.673.626**
Αγορές	-	74.269	126.297	32.805	233.371
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**1.084.684**	**4.957.064**	**3.944.079**	**1.921.170**	**11.906.997**
Αγορές	-	238.840	19.060	72.343	330.244
Αποσύρσεις	(1.084.684)	(4.963.004)	(3.769.184)	(1.692.177)	(11.509.050)
31/12/2021	**-**	**232.900**	**193.954**	**301.337**	**728.191**

Σωρευμένες αποσβέσεις					
01/01/2020	**-**	**(3.824.762)**	**(3.689.579)**	**(1.553.518)**	**(9.067.859)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(81.256)	(24.763)	(108.939)	(214.958)
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**-**	**(3.906.018)**	**(3.714.342)**	**(1.662.457)**	**(9.282.817)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(247.729)	(17.114)	(90.355)	(355.199)
Αποσύρσεις	-	4.146.470	3.539.991	1.554.172	9.240.632
31/12/2021	**-**	**(7.278)**	**(191.465)**	**(198.641)**	**(397.384)**
Αναπόσβεστη αξία					
31/12/2021	**-**	**225.622**	**2.489**	**102.696**	**330.807**
31/12/2020	**1.084.684**	**1.051.046**	**229.737**	**258.713**	**2.624.180**

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της.

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Μισθωμένα οχήματα	**Μισθωμένα κτίρια**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**563.457**	**16.730**	**580.187**
Μετατροπές	-	(866)	(866)
Αποσύρσεις	1.104	-	1.104
31/12/2020	**564.561**	**15.864**	**580.425**
Προσθήκες	-	2.251.910	2.251.910
Αποσύρσεις	(12.716)	-	(12.716)
31/12/2021	**551.845**	**2.267.774**	**2.819.619**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**(154.535)**	**(5.283)**	**(159.818)**

Αποσβέσεις	(159.168)	(5.283)	(164.451)
Μετατροπές	-	881	881
Αποσύρσεις	(1.104)	-	(1.104)
31/12/2020	**(314.807)**	**(9.686)**	**(324.492)**
Αποσβέσεις	(155.034)	(122.570)	(277.604)
Μετατροπές	-	-	-
Αποσύρσεις	10.141	-	10.141
31/12/2021	**(459.700)**	**(132.256)**	**(591.956)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**92.145**	**2.135.518**	**2.227.664**
31/12/2020	**249.754**	**6.178**	**255.933**

Στις 29 Ιουλίου 2021 η εταιρεία υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό εμπορικής μίσθωσης με την Γκρέκο Δέλτα Επενδύσεις Ακινήτων Μον.Α.Ε. για το ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, το οποίο στεγάζει τα νέα γραφεία της εταιρείας και αποτελεί τη νέα της Έδρα. Το μίσθιο είναι συνολικής έκτασης 1.117,32 τ.μ.. Η μίσθωση ξεκίνησε την 1η Αυγούστου 2021 και λήγει την 31η Ιουλίου 2029. Το μίσθωμα θα καταβάλλεται μηνιαίως και ορίζεται ως ακολούθως: Ποσό € 22.834,00 πλέον ΦΠΑ για το διάστημα 01/08/2021-31/07/2024. Για τα επόμενα έτη της μίσθωσης ήτοι 01/08/2024-31/07/2029 το μίσθωμα θα προσαυξάνεται ετησίως κατά ποσοστό ίσο με την τιμή του ποσοστού μεταβολής του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή του μήνα που προηγείται της προσαύξησης σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου έτους όπως αυτό υπολογίζεται από την Ελληνική Στατιστική Αρχή.

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Γήπεδα - οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**2.603.399**	**11.107.940**	**13.711.339**
Αγορές	-	168.956	168.956
31/12/2020	**2.603.399**	**11.276.896**	**13.880.295**
Αγορές	-	33.454	33.454
Αποσύρσεις	(2.575.098)	(11.276.896)	**(13.851.994)**
31/12/2021	**28.301**	**33.454**	**61.755**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**-**	**(8.701.005)**	**(8.701.005)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(184.851)	(184.851)
31/12/2020	**-**	**(8.885.856)**	**(8.885.856)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1.045)	(1.045)
Αποσύρσεις	-	8.885.856	8.885.856
31/12/2021	**-**	**(1.045)**	**(1.045)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**28.301**	**32.408**	**60.709**
31/12/2020	**2.603.399**	**2.391.040**	**4.994.439**

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 έχει στην κυριότητά της οικοπεδικές εκτάσεις, που βρίσκονται στην περιοχή της Αχαΐας, για τις οποίες δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση και σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 τις περιλαμβάνει στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ποσά που εμφανίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα επενδυτικά ακίνητα προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους.

Τα έσοδα μισθωμάτων από επενδυτικά ακίνητα – βλέπε σημείωση 5 - ανέρχονται σε € 565.929 για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 (2020: € 788.564). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και 2020 πραγματοποιήθηκαν δαπάνες επισκευής και συντήρησης των εν λόγω ακινήτων ποσού € 61.527 (2020: € 46.258) οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» και συγκεκριμένα στην κατηγορία «Λοιπές παροχές τρίτων».

Η Εταιρεία δεν έχει περιορισμούς στη ρευστοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα και δεν έχει συμβατικές δεσμεύσεις για την αγορά, κατασκευή ή αξιοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα ή για επισκευές, συντήρηση ή αναβάθμιση.

10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
01/01/2020	**103.378**	**103.378**
Αγορές	1.375	1.375
31/12/2020	**104.753**	**104.753**
Αγορές	-	-
Αποσύρσεις	(20.751)	(20.751)
31/12/2021	**84.002**	**84.002**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2020	**(71.825)**	**(71.825)**
Αποσβέσεις	(13.086)	(13.086)
31/12/2020	**(84.912)**	**(84.912)**
Αποσβέσεις	(9.776)	(9.776)
Αποσύρσεις	20.218	20.218
31/12/2021	**(74.470)**	**(74.470)**
Αναπόσβεστη αξία		
31/12/2021	**9.532**	**9.532**
31/12/2020	**19.842**	**19.842**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αποκλειστικά λογισμικά προγράμματα και αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους	910	910
Σύνολο	**910**	**910**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	6.700.282	7.136.865
Επιταγές εισπρακτέες	16.819.846	15.890.920
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.007.559	2.006.937
Προκαταβολές προμηθευτών	77.792	9.401
Σύνολο	**25.605.479**	**25.044.123**
Προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(3.940.783)	(3.777.954)
Προβλέψεις απομείωσης επιταγών σε καθυστέρηση	(2.007.559)	(2.006.937)
Σύνολο	**(5.948.342)**	**(5.784.891)**
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**19.657.137**	**19.259.232**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	19.579.345	19.249.831
Εμπορικές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	77.792	9.401
Σύνολο	**19.657.137**	**19.259.232**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, είχε ως ακολούθως:

Κατά την 01/01/2020	**5.306.679**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	478.212
Κατά την 31/12/2020	**5.784.891**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	163.451
Κατά την 31/12/2021	**5.948.342**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Επίσης η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.707.501	644.862	23.563	-	-	2.229.552	**25.605.479**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.718.789)	-	-	-	-	(2.229.552)	**(5.948.342)**

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.163.421	218.336	417.234	-	11.268	2.233.864	**25.044.123**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.551.027)	-	-	-	-	(2.233.864)	**(5.784.891)**

13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος)		-	751.147
Λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτους		29.314	19.367
Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών ομίλου	**25**	280.798	149.458
Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	**6**	(109)	-
Σύνολο		**310.003**	**919.971**

Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος): Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η απαίτηση από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας η οποία συμψηφίζεται με τις περιοδικές δηλώσεις της επόμενης χρήσης.

Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών του Ομίλου: Το κονδύλι αφορά σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης.

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	267.521	126.312
Λοιπές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	42.482	793.659
Σύνολο	**310.003**	**919.971**

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	194	100.749
Καταθέσεις όψεως	13.889.485	7.899.198
Σύνολο	**13.889.679**	**7.999.947**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως ήταν 0,02% τόσο κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 όσο και 2020.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2021 και 2020, σε € 1.617 και € 508 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5ι.

15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 12.462.831,80 αποτελούμενο από 424.628 ονομαστικές μετοχές αξίας € 29,35 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31/12/2021	31/12/2020
Αριθμός μετοχών	424.628	424.628
Ονομαστική αξία / μετοχή	29,35	29,35
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**12.462.832**	**12.462.832**

16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

α) Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	4.154.277	4.154.277
Σύνολο	4.154.277	4.154.277

β) Αποτελέσματα εις νέο

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης καταβλήθηκε ποσό € 3.853.250,07 για μέρισμα στους μετόχους της Εταιρείας, το οποίο εγκρίθηκε με το υπ' αριθμόν 64 πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 18.10.2021 .

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021, τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

.

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Οι επιχορηγήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο στις 01/01/2020	**330.991**
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(28.938)
Υπόλοιπο στις 31/12/2020	**302.052**

Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(302.052)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**-**

Η Εταιρεία παρουσιάζει στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναπόσβεστο υπόλοιπο επιχορηγήσεων παγίων ληφθείσες βάσει του άρθρου 23Α Ν 1892/90.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των επιχορηγούμενων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και εμφανίζονται στις «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής για τις οποίες είχαν ληφθεί στο παρελθόν επιχορηγήσεις. Λόγω του γεγονότος αυτού, το υπόλοιπο των επιχορηγήσεων διεγράφη περνώντας στα αποτελέσματα της χρήσης.

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	273.271
Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	28.781
Σύνολο	**-**	**302.052**

18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή Υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	268.092	281.348
	268.092	**281.348**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα. Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2021 και την 31/12/2020 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή υποχρέωση 01/01	**281.348**	**238.528**
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	2.251	2.630
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	34.409	31.718
Ζημίες διακανονισμών	21.435	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**58.095**	**34.348**

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από αλλαγές στις οικονομικές παραδοχές	(3.751)	3.896
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από εμπειρικές παραδοχές	18.791	4.576
DBO adjustment (through OCI)	(64.956)	-
Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(49.916)**	**8.472**
Πληρωθείσες παροχές	(21.435)	-
Καθαρή υποχρέωση 31/12	**268.092**	**281.348**

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

*Βλέπε σημείωση 28.

	31/12/2021	**31/12/2020**
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	0,08%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	**2021**	**2020**
1% Αύξηση	(53.886)	(56.551)
1% Μείωση	53.886	56.551
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2021**	**2020**
0,5% Αύξηση	25.201	26.447
0,5% Μείωση	(25.201)	(26.447)
Μελλοντικός Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	**2021**	**2020**
0,00%	9.383	9.847

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	6,91	10,21

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εμπορικές υποχρεώσεις σε τρίτους	4.073.256	4.487.648
Εμπορικές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	90.518	158.776

Σύνολο	**4.163.774**	**4.646.424**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 4 μηνών.

Η αποπληρωμή των υποχρεώσεων πραγματοποιείται μέσω του In-house cash εντός 10 ημερών από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου - βλέπε σημείωση 24.

20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους	1.016.246	401.133
Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου	11.381	178.215
Δικαιώματα πληρωτέα σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	85.431	86.004
Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος)	270.472	733.500
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	129.494	129.557
Σύνολο	**1.513.024**	**1.528.409**

Η αύξηση του κονδυλίου «Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους» οφείλεται αφενός στην αυξημένη πρόβλεψη bonus προς το προσωπικό λόγω της επίτευξης των εταιρικών στόχων και αφετέρου στις προβλέψεις που συνδέονται με την πώληση του ακινήτου.
Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-4 μηνών.

Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους: Το μεγαλύτερο μέρος των λοιπών υποχρεώσεων αφορούν σε αποδοχές πληρωτέες στο προσωπικό βάσει της αξιολόγησης της εταιρικής και προσωπικής απόδοσής τους για τη τρέχουσα χρονιά και οι οποίες θα οριστικοποιηθούν και αποδοθούν την επόμενη χρονιά.

Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου: Το ποσό αφορά κυρίως υποχρεώσεις προς εταιρείες ομίλου για την παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης και κόστη για χρέωση καταστροφής υλικών συσκευασίας.

Δικαιώματα πληρωτέα: Η Εταιρεία αποδίδει στη μητρική της δικαιώματα επί των πωλήσεων για τη χρήση των εμπορικών σημάτων της.

Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του προσωπικού, οι οποίοι αποδίδονται τον μεθεπόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία και η υποχρέωση πληρωμής του δημοτικού φόρου 2% επί των διαφημίσεων και του ΕΟΦ 1% επί των πωλήσεων.

Ασφαλιστικοί οργανισμοί: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**

Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	275.250	308.940
Πρόβλεψη για δικαστικές υποθέσεις	-	77.715
Λοιπές προβλέψεις	-	-
Σύνολο	**275.250**	**386.655**

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

Η πρόβλεψη για την καταστροφή των αποθεμάτων είναι μειωμένη συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που οφείλεται στις αυξημένες καταστροφές αποθεμάτων οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί τα τελευταία δύο έτη.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**482.445**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	31.043
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(204.548)
Πρόβλεψη 31/12/2020	**308.940**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(33.690)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**275.250**

Η κίνηση της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**77.715**
Πρόβλεψη 31/12/2020	**77.715**
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(16.574)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(61.141)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**-**

Οι λοιπές προβλέψεις που σχηματίσθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης αφορούν προβλέψεις αποζημιώσεων.

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	156.674	116.795
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.681.294	1.334.828
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	62.381	21.505
Σύνολο	**1.900.349**	**1.473.127**

Το σύνολο των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες ταξινομείται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου αναφοράς και τα οποία συμπεριλαμβάνονταν στο υπόλοιπο της συμβατικής υποχρέωσης στην έναρξη της χρήσης αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	(38.020)	10.106
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.334.652	1.670.398
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	12.160	96.218

	1.308.792	**1.776.721**

Δεν υπήρξαν έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης από υποχρεώσεις εκτέλεσης που εκπληρώθηκαν (ή εκπληρώθηκαν μερικώς) σε προηγούμενες περιόδους.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία μίσθωσε ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, η διάρκεια της οποίας λήγει την 31/07/2029.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο 01/01/2020	**425.456**
Προσθήκες	-
Αποσύρσεις	-
Μετατροπές	15
Αποπληρωμές	(164.451)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**261.020**
Προσθήκες	2.251.910
Αποσύρσεις	(5.667)
Μετατροπές	-
Αποπληρωμές	(203.657)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.303.606**
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	1.936.898
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	366.708

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	Σημ.	**01/01 - 31/12/2021**	**01/01 - 31/12/2020**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**5στ**	274.622	164.451
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (συμπεριλαμβανόμενα στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα)	**5ζ**	3.549	15.262
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων		**278.171**	**179.713**

Για την ανάλυση ληκτότητας των μισθώσεων, βλέπε σημείωση 4.3.

Οι συνολικές αποπληρωμές των υποχρεώσεων από μισθώσεις που διενεργήθηκαν εντός της χρήσης, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	203.657	153.962
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	3.549	15.262
Σύνολο	**207.206**	**169.223**

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
In house Bank BDF AG (Σημ. 25)	1.871.978	3.973.725
Σύνολο	**1.871.978**	**3.973.725**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες είναι τοκοφόρος λογαριασμός και προκύπτουν από την από 05/12/2007 σύμβαση την οποία έχει συνάψει η Εταιρεία με την Beiersdorf AG. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε συμψηφισμό των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία. Το συμφωνηθέν επιτόκιο που επιβάλλεται επί του εκάστοτε υπολοίπου είναι ΕΟΝΙΑ - περιθώριο.

Η μεταβολή το κονδυλίου παρουσιάζεται στη σημείωση 4.5.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας οι οποίες να επιβαρύνονται με επιτόκια χαμηλότερα εκείνων της αγοράς.

Τέλος, παρουσιάζεται μείωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων προς την BDF AG το 2021 συγκριτικά με το 2020, καθώς έγινε αποπληρωμή μεγάλου μέρους των υποχρεώσεων.

25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 αναλύονται ανά Εταιρεία, ως ακολούθως:

	01/01 - 31/12/2021			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.591.264	199.586	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	182.000	-	48.967
Beiersdorf SpA	276.105	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	716.717	- -	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.572.782	773.598	-	325.882
BCS GmbH	3.142	36.106	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**22.160.010**	**1.191.290**	**-**	**374.849**

	01/01 - 31/12/2020			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**

Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.422.771	176.732	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	242.000	-	76.184
Beiersdorf SpA	240.321	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	654.352	-	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.171.752	738.553	-	551.660
BCS GmbH	20	34.619	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	740	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**21.489.955**	**1.191.904**	**-**	**627.844**

	31/12/2021		**31/12/2020**	
Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	30.465	20.967	82.363	2.142
Συγγενείς εταιρείες				-
Tesa Tape AE	-	34.347		
Beiersdorf SpA	32.742		5.701	-
BCS GmbH Branch Greece	90.518	213.076	159.540	121.231
BCS GmbH	-	5.242	-	26.085
BEIERSDORF S.A.S.	-	7.167	-	-
Beiersdorf UK Limited	-	-	-	-
BDF Mexico	-	-	740	-
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**153.725**	**280.798**	**248.345**	**149.458**

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**31/12/2021**		**31/12/2020**	
	Τόκος	**Ποσό**	**Τόκος**	**Ποσό**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	-	1.871.977,70	-	3.973.725,11
Συνολικό ποσό δανείων από συνδεδεμένα μέρη	**-**	**1.871.977,70**	**-**	**3.973.725,11**

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με έμβασμα.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη οι παρακάτω αμοιβές.

	31/12/2021	**31/12/2020**

Μισθοί	389.692	396.617
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	19.637	19.616
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	379.345	305.335
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	**788.674**	**721.568**

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 86.931 (31/12/2020: € 127.229) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)

Η Εταιρεία παρακολουθεί το δείκτη αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) και παραθέτει τον υπολογισμό του, καθώς αυτός δεν ορίζεται επακριβώς στα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Κέρδη προ φόρων	5.551.878	4.401.561
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 5)	13.144	9.841
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 5)	643.625	577.347
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων (σημ. 17)	302.052	28.938
Σύνολο (EBITDA)	**6.510.698**	**5.017.687**

27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων
Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.

Διεκδικήσεις Εταιρείας
Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 2.131.973,02 (31/12/2020: € 2.223.078,64) και αφορούν σε επίδικους πελάτες.

27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης από πελάτες της αξίας € 100.000 (2020: € 100.000).

27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων, χώρων αποθήκευσης και χώρων στάθμευσης) με λήξη μέχρι το 2029. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εντός 1 έτους	62.352	804.039
Από 2 μέχρι 5 έτη	249.408	450.000

Πάνω από 5 έτη	161.076	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**472.836**	**1.254.039**

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31/12/2021 (Σημ. 5β) και ανέρχονται σε € 565.929 (31/12/2020: € 788.564).

27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η οικονομική διοίκηση διατηρεί το δικαίωμα του επανελέγχου.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τον Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017 ,2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01.01.2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η Διοίκηση εκτιμά πως οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2013, 2014 και 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2016 και μετά, κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Επιπροσθέτως, θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την 31/12/2021 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου, δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από τα τέλη του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία υποβολής δηλώσεων για τη χρήση 2015.

28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19

Οι αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω της εφαρμογή της διερμηνείας του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στις εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έχουν ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα 1/1/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα 1/1/2020	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναδημοσιευμένα 31/12/2020
Παροχές σε εργαζόμενους	3.978.552	0	3.978.552	3.714.073	-42.226	3.671.847
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15.018	0	15.018	17.515	-7.674	9.841
Φόρος εισοδήματος	1.369.107	0	1.369.107	364.962	11.976	376.938
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	80.128	0	80.128	49.102	-40.630	8.472
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	19.231	0	19.231	11.784	-9.751	2.033
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.051.850	-194.699	857.151	1.169.959	-216.426	953.533
Αποτελέσματα εις νέον	6.390.635	616.545	7.007.180	6.457.323	685.348	7.142.671
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.049.772	-811.244	238.528	1.183.122	-901.773	281.349

29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία COVID-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

Πέρα των ανωτέρω, δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι, 25/10/2022

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Αντιπρόεδρος και Οικονομικός Διευθυντής	Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου
Θεόδωρος Πουλόπουλος	Κωνσταντίνος Ντόγανος	Αλεξάνδρα Κορού
Αρ. Αδείας 0036611	ΔΑΤ ΑΕ 555977	Αρ. Αδείας 0100614/14

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (BEIERSDORF HELLAS AE)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Θεοτοκοπούλου 4,
151 25 Μαρούσι
Ελλάδα
http:// www.beiersdorf.gr
Τηλ.: +30 210 66 00 000, Φαξ : +30 210 66 12 344
Αρ. Μ.Α.Ε. 13370/04/Β/86/327
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 316701000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021 3
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 12
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 13
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 13
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 13
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης 13
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 14
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 17
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 20
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές 20
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα 21
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 21
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 22
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα 22
3.7 Αποθέματα 24
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 25
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο 25
3.10 Τακτικό αποθεματικό 25
3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 25
3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις 25
3.13 Παροχές στο προσωπικό 26
3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη) 27
3.15 Αναγνώριση εσόδων 27
3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων 29
3.17 Διανομή μερισμάτων 29
3.18 Μισθώσεις 29
3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 31
3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές 32
4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 33
4.1 Κίνδυνος αγοράς 33
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος 33
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας 34
4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου 34
4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 36
5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ 37
5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες 37
5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα 37
5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών 38
5δ Παροχές σε εργαζομένους 38
5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης 39
5στ Αποσβέσεις 39
5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα 39
5η Λοιπά έσοδα και κέρδη 40
5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες 40
5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα 40
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) 41
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος 41
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 42
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 43
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 44
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ 45
10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 46
11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 48

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 48
15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 49
16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ 49
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 49
18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 50
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 51
20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 52
21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 52
22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ 54
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ 54
25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ 55
26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA) 57
27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις 57
27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις 57
27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής 57
27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες 58
27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 58
28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19 58
29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 59

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η Beiersdorf Hellas AE (εφεξής «BDF» ή η «Εταιρεία») ανήκει παγκοσμίως σε μία από τις κορυφαίες εταιρείες παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Η ελληνική θυγατρική κατέχει σημαντικό μερίδιο της αγοράς, πρωταγωνιστώντας σε αρκετές κατηγορίες. Δραστηριοποιείται στα κανάλια της ευρείας διανομής, της επιλεκτικής καθώς και στα φαρμακεία και διαθέτει εξαγωγική δραστηριότητα σε Κύπρο.

2. Εξέλιξη των εργασιών

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στη χρήση 2021 στο ποσό των € 37.547.172 έναντι € 36.129.269 το 2020. Η αύξηση οφείλεται στην οικονομική ανάκαμψη και στις μικρότερες επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομία της χώρας. Λόγω των ανωτέρω, τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων ανήλθαν στη χρήση 2021 σε € 5.563.405 έναντι € 4.410.892 το 2020.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 26%, σε σχέση με πέρυσι, καθώς το 2021 ανήλθαν στα € 5.551.878, ενώ το 2020 € 4.401.561, όπου οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από πωλήσεις μετά από μια δύσκολη χρονιά λόγω της πανδημίας COVID-19 αλλά και της καλύτερης τουριστικής περιόδου. Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας παρουσίασε αύξηση το 2021, καθώς ο αριθμοδείκτης περιθώριο Μικρού Κέρδους ήταν 52,8 % ενώ το 2020 ήταν 51,6%, γεγονός που απορρέει από το καλύτερο μείγμα προϊόντων που πουλήθηκαν συγκριτικά με το 2020. Τέλος κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία προέβη στην πώληση των πάγιων στοιχείων της στον Γέρακα (οικόπεδα, ακίνητα, εξοπλισμός) καθώς ήθελε να εναρμονιστεί με τις διεθνείς πρακτικές λειτουργίας της μητρικής εταιρείας.

Τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων και τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων για το 2020, διαφέρουν με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (βλέπε σημείωση 28).

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες για τα έτη 2021 και 2020 διαμορφώθηκαν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	**2021**	**2020**
Δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης		
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	1,79	1,78
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,09	0,03
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,47	0,53
Δείκτες ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα	3,01	2,23
Ταμειακή Ρευστότητα	1,23	0,63
Δείκτες δραστηριότητας		
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (ημέρες)	188	192
Δείκτες αποδοτικότητας 2020-2021		
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	23,0%	18,5%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	52,8%	51,6%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (προ φόρων)	14,8%	12,2%
EBITDA	17,3%	13,8%

Οι δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης και αποδοτικότητας για το 2020, διαφέρουν με αυτούς που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» - βλέπε σημείωση 28.

3. Προβλεπόμενη πορεία

Για το 2022, η Εταιρεία παραμένει αισιόδοξη ότι η πορεία της θα είναι ανάλογη των στόχων της. Παρόλα αυτά γνωρίζει ότι το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 και τον πόλεμο στην Ουκρανία, μπορεί να επηρεάσει την απόδοσή της. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Εταιρεία θα ακολουθήσει

συντηρητική στρατηγική εστιάζοντας στην προστασία της κερδοφορίας της, καθώς και στην έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων της.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού όλες οι πωλήσεις, καθώς επίσης και οι αγορές, είναι σε Ευρώ - €.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων και ρευστότητας
Η Εταιρεία δε δανειοδοτείται από τράπεζες ή τρίτους, παρά μόνο από τη μητρική εταιρεία BDF AG.

(γ) Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δε διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται κυρίως από εταιρείες του Ομίλου, πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

(δ) Πιστωτικός κίνδυνος
Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες όμως έχουν απομειωθεί κατά το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική της πολιτική καθώς και βάσει ανάλυσης κινδύνου ανά κατηγορία πελατών για τα μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα. Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Όπου είναι διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Επίσης, η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

5. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασιζόμενη σε αναλογιστική μελέτη και η σχετική υποχρέωση ποσού € 268.092 για το έτος 2021 (2020: € 281.348) έχει αναγνωριστεί ως υποχρέωση από παροχές στο προσωπικό στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης αναλύονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων ποσού € 275.520 για το έτος 2021 (2020: € 308.940). Η πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη Beiersdorf Customer Supply (BCS) GmbH - Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01/01/2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

(β) Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.
Πέραν αυτών δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας που να απορρέουν από επίδικες υποθέσεις, εγγυήσεις προϊόντων ή άλλους λόγους.

7. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021 τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

8. Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρία έχει ως κύριο μέλημά της τη φροντίδα και την ικανοποίηση των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο τους παρέχει, πρόγραμμα ασφάλειας ζωής και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε μεγάλο ασφαλιστικό φορέα του ιδιωτικού τομέα, το οποίο χρησιμοποιείται ευρέως από τους εργαζομένους. Επίσης, στα πλαίσια του καλού εργασιακού περιβάλλοντος παρέχονται μεταξύ άλλων υπηρεσίες εστίασης, γυμναστήριο, διατροφολόγος και ψυχολογική υποστήριξη. Παράλληλα, τα τελευταία χρόνια διεξάγεται έρευνα αναφορικά με την ικανοποίηση των εργαζομένων της από το εργασιακό τους περιβάλλον, τα οποία είναι ιδιαιτέρως θετικά και αποδεικνύουν την αφοσίωση και τη δέσμευσή τους μακροπρόθεσμα. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει ένα αξιόπιστο σύστημα αξιολόγησης όλων των υπαλλήλων της, που στοχεύει στην ανάπτυξη των ικανοτήτων τους, καθώς και ένα αντικειμενικό σύστημα αμοιβών και παροχών με βάσει τη μισθολογική πολιτική της Εταιρείας που βασίζεται στη δικαιοσύνη και τη διαφάνεια. Τέλος, η Εταιρεία φροντίζει για την ανάπτυξη και τη βελτίωση των εργαζομένων και προσφέρει προγράμματα εκπαίδευσης με στοχευμένο αντικείμενο αλλά και γενικού ενδιαφέροντος σε τομείς όπως η ασφάλεια, η υγεία και άλλα.

9. Περιβαλλοντολογικά & Κοινωνικά θέματα

Για τον Όμιλο Beiersdorf, η «φροντίδα» είναι βασική αξία και αποτυπώνει την εταιρική ευθύνη απέναντι στο περιβάλλον και τον άνθρωπο και συμπεριλαμβάνεται στις 4 κύριες αξίες της Εταιρείας. Ο Όμιλος επιθυμεί οι επόμενες γενιές να ζήσουν καλύτερα μέσω της μεγιστοποίησης των ενεργειών για βιωσιμότητα. Όλες οι δράσεις και δραστηριότητες αναφορικά με την εταιρική κοινωνική ευθύνη του Ομίλου είναι καταγεγραμμένες στην ετήσια έκθεση βιωσιμότητας της μητρικής εταιρείας και βρίσκονται στο www.beiersdorf.com/sustainability.

10. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία υπάγεται στο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθείται από τον Όμιλο Beiersdorf και ο οποίος είναι διαθέσιμος στο www.beiersdorf.com/investors/corporate-governance.

11. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

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

Μαρούσι, 25/10/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Θεόδωρος Πουλόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 27.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις

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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Τζίφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30011

Ερνστ & Γιανγκ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β
151 25 - Μαρούσι, Αθήνα

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01/21 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01/20 – 31/12/2020*
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πωλήσεις αγαθών		59.686.362	57.366.663
Εκπτώσεις και έξοδα πωλήσεων		(22.139.190)	(21.237.394)
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	**5α**	**37.547.172**	**36.129.269**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**5β**	2.579.365	2.619.875
Αυτοπαραδόσεις αποθεμάτων	**5γ**	506.648	484.596
Κόστος εμπορευμάτων και υλικών	**5γ**	(18.244.661)	(17.957.677)
Παροχές σε εργαζομένους	**5δ**	(4.237.121)	(3.671.847)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	**5ε**	(6.416.230)	(6.642.716)
Αποσβέσεις	**5στ**	(643.625)	(577.347)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**5ζ**	(6.732.726)	(6.136.888)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	**11**	(163.451)	(478.212)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**5η**	1.369.687	690.312
Λοιπά έξοδα και ζημίες	**5θ**	(1.655)	(48.473)
Κέρδος προ τόκων και φόρων		**5.563.405**	**4.410.892**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	(13.144)	(9.841)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	1.617	508
Κέρδος προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος	**6**	(1.314.709)	(376.938)
Κέρδος μετά φόρων		**4.237.169**	**4.024.623**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**18**	49.916	(8.472)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	**6**	(10.982)	2.033
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**38.934**	**(6.439)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**4.276.103**	**4.018.184**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**7**	330.807	2.624.180
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**8**	2.227.664	255.933
Επενδύσεις σε ακίνητα	**9**	60.709	4.994.439
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	9.532	19.842
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**11**	910	910
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**6**	1.131.705	953.533
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**3.761.327**	**8.848.837**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	**12**	19.657.137	19.259.232
Λοιπές απαιτήσεις	**13**	310.003	919.971
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	**5**	37.209	53.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	13.889.679	7.999.947
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**33.894.028**	**28.232.714**
Σύνολο ενεργητικού		**37.655.355**	**37.081.551**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	12.462.832	12.462.832
Λοιπά αποθεματικά	**16**	4.154.277	4.154.277
Αποτελέσματα εις νέον	**16**	7.565.140	7.142.671
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**24.182.249**	**23.759.780**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	273.271
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	**18**	268.092	281.349
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	1.936.898	100.106
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.204.990**	**654.726**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	4.163.774	4.646.424
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	1.513.024	1.528.409
Λοιπές προβλέψεις	**21**	275.250	386.655
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	**22**	1.900.349	1.473.127
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	366.708	160.914
Χρηματοοικονομικές υποχρεωσεις σε συνδεδεμένες	**24**	1.871.978	3.973.725
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	28.781
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	**6**	1.177.033	469.010
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.268.116**	**12.667.046**
Σύνολο υποχρεώσεων		**13.473.106**	**13.321.771**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**37.655.355**	**37.081.551**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Λοιπά συνολικά εισοδήματα	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2019	**12.462.832**	**4.154.277**	**6.401.296**	**(10.661)**	**23.007.744**
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	-	-	616.546	-	616.546
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 01/01/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.017.842**	**(10.661)**	**23.624.290**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	(6.439)	(6.439)
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.024.622	-	4.024.622
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.024.622**	**(6.439)**	**4.018.184**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.882.693)	-	(3.882.693)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.159.771**	**(17.100)**	**23.759.780**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(385)	38.934	340.601
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.237.169	-	3.935.117
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.236.783**	**38.934**	**4.275.718**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.853.250)	-	(3.853.250)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.543.304**	**21.835**	**24.182.248**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01 - 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 - 31/12/2020*
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Προσαρμογές για			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	355.199	214.958
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	**8**	277.604	164.451
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	9.776	13.086
Αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων	**9**	1.045	184.851
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	**17**	(302.052)	(28.938)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	13.144	9.841
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	(1.617)	(508)
Κέρδη από εκποίηση παγίων	**5η**	(1.274.856)	-
Μεταβολές σε προβλέψεις και αποζημιώσεις	**12,21**	129.761	262.207
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**18**	55.844	31.718
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	**11, 12, 13**	64.968	(801.980)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες	**19, 20, 22**	(173.259)	(494.260)
		4.707.435	**3.956.988**
Καταβεβλημένοι τόκοι		(10.893)	(7.211)
Φόρος εισοδήματος		(795.487)	(25.082)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.901.055**	**3.924.695**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	(330.244)	(233.371)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7,9**	8.509.4124	-
Αγορά επενδυτικών ακινήτων	**9**	(33.454)	(168.956)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	-	(1.375)
Τόκοι εισπραχθέντες		1.617	508
Καθαρές ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**8.147.331**	**(403.194)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	27.512.083	23.180.939
Αποπληρωμές για ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	(29.613.831)	(21.000.000)
Μερίσματα πληρωθέντα στη μητρική	**16**	(3.853.250)	(3.882.693)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης – κεφάλαιο	**23**	(203.657)	(164.451)
Καθαρές ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(6.158.654)**	**(1.866.205)**
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		5.889.732	1.655.295
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		7.999.947	6.344.651
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως		**13.889.679**	**7.999.947**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ «BEIERSDORF HELLAS AE», (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε την 08/08/1979. Η διάρκειά της ορίσθηκε σε 50 έτη και λήγει την 08/08/2029. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή και διάθεση καλλυντικών, επιδερμικών και φαρμακευτικών ειδών καθώς και ταινιών για υγειονομική χρήση . Τα κύρια είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία έχουν τα εξής εμπορικά ονόματα: NIVEA, LIPOSAN, ATRIX, HANSAPLAST, EUCERIN, ΛΕΟΝΤΟΣ, DUO.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, στο Μαρούσι Αττικής, στη διεύθυνση Θεοτοκοπούλου 4. Οι αποθηκευτικοί της χώροι βρίσκονται στο 25ο χιλ. παλαιάς Εθνικής Οδού Αθήνας-Θήβας, Θέση Σφαγεία στη Μάνδρα Αττικής.
Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως:

Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
BEIERSDORF AG	99,99%
PHANEX HANDELSGESELLSCHAFT MBH	0,01%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, BEIERSDORF AG, με έδρα το Αμβούργο Γερμανίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 316701000 (πρώην ΑΡ. ΜΑΕ. 13370/04/Β/86/327). Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα, παρά μόνο ένα γραφείο πωλήσεων στην Θεσσαλονίκη.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25/10/2022 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31/12/2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Τα οικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται σε Ευρώ - €. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Η Διοίκηση εξέτασε τον αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαθέσιμη χρηματοδότηση και τα υπάρχοντα σχέδια και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι η κατάλληλη βάση για την κατάρτιση τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021 και στις αρχές του 2022, οι περιορισμοί στην μετακίνηση σε όλο τον κόσμο χαλάρωσαν ανάλογα με τα δεδομένα της πανδημίας που διέθεταν οι κυβερνήσεις. Η Ελληνική Κυβέρνηση από την πλευρά της ακολούθησε τις πρακτικές των άλλων Ευρωπαϊκών χωρών με άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και με βάση τα υγειονομικά δεδομένα της χώρας. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να επηρεαστεί θετικά η οικονομία της χώρας και ιδιαίτερα ο κλάδος του τουρισμού.

Η Εταιρεία από την πλευρά της έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω, η Διοίκηση πιστεύει εύλογα, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ότι η πανδημία του COVID-19 δεν επηρέασε και δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά στο εγγύς μέλλον την δραστηριότητα της Εταιρείας.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

2.2.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων και αύλων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης - βλέπε σημειώσεις 7, 9 και 10.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Σε περίπτωση που φορολογικά θέματα δεν έχουν διευθετηθεί

με τις τοπικές αρχές, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει υπόψιν την εμπειρία του παρελθόντος και τη συμβουλή ειδικών σε φορολογικά και νομικά θέματα προκειμένου να αναλύσει τα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες, να ερμηνεύσει τη σχετική φορολογική νομοθεσία, να εκτιμήσει τη θέση των φορολογικών αρχών σε αντίστοιχες υποθέσεις και να αποφασίσει εάν η φορολογική αντιμετώπιση θα γίνει αποδεκτή από τις φορολογικές αρχές ή αν χρειάζεται να αναγνωρίσει σχετικές προβλέψεις. Όταν η Εταιρεία πρέπει να προβεί σε πληρωμές ποσών προκειμένου να προσφύγει κατά των φορολογικών αρχών και εκτιμά πως είναι πιο πιθανό να κερδίσει στην προσφυγή αυτή από το ενδεχόμενο να χάσει, οι σχετικές πληρωμές καταγράφονται ως απαιτήσεις, αφού αυτές οι προκαταβολές θα χρησιμοποιηθούν για την εξόφληση της υπόθεσης σε περίπτωση αρνητικής έκβασης ή θα επιστραφούν στην Εταιρεία σε περίπτωση θετικής έκβασης. Σε περίπτωση που ο Όμιλος εκτιμά ότι απαιτείται πρόβλεψη σχετικά με την έκβαση μιας αβέβαιης φορολογικής υπόθεσης, τα ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί αφαιρούνται από την εν λόγω πρόβλεψη. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση κατά την περίοδο οριστικοποίησης του αποτελέσματος - βλέπε σημείωση 6.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν - βλέπε σημείωση 6.

Προβλέψεις για αποθέματα που διακινούνται για λογαριασμό της Εταιρείας

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εμφανίζονται. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (εισαγωγέας και αποκλειστικός προμηθευτής της Εταιρείας στην Ελλάδα) για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Βάσει της σύμβασης συνεργασίας των δύο μερών τον κίνδυνο απομείωσης των αποθεμάτων φέρει αποκλειστικά η Εταιρεία και ως εκ τούτου το κόστος καταστροφής αυτών χρεώνεται στην Εταιρεία - βλέπε σημείωση 21.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης - βλέπε σημείωση 12.

Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού της Εταιρείας, βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό αύξησης της μισθοδοσίας. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη

των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς - βλέπε σημείωση 18.

Απομείωση ενσώματων παγίων και επενδύσεων σε ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια και οι επενδύσεις σε ακίνητα ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών - βλέπε σημειώσεις 3.2 και 3.3.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των ενσώματων και επενδύσεων σε ακίνητα κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

2.2.2 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

Προεξόφληση υποχρεώσεων μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης) - βλέπε σημείωση 3.18.

Η Εταιρεία σύμφωνα με την οδηγία της μητρικής εταιρείας η οποία ανέλαβε τη διενέργεια της άσκησης για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, κρίνει ότι για συμβάσεις σε Ευρώ με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους και μικρότερη ή ίση των τεσσάρων ετών, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι μηδενικό. Επίσης κρίνει πως η επίδραση της επιμέτρησης σε προεξοφλητική βάση των υποχρεώσεων μισθώσεων, που απορρέουν από τη συγκεκριμένη κατηγορία συμβολαίων δεν είναι σημαντική.

Η Εταιρεία κατά την πρώτη εφαρμογή όπως και κατά την ημερομηνία αναφοράς δε διαθέτει μισθώσεις με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών, συνεπώς το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφάρμοσε για όλες τις συμβάσεις ήταν μηδενικό.

Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κατά κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, η Εταιρεία εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή η Εταιρεία καθίσταται υποχρεωμένη να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τους νομικούς της συμβούλους που διαχειρίζονται τις επίδικες υποθέσεις, προβαίνει στο τέλος κάθε χρήσης σε εκτίμηση της έκβασης των δικαστικών αποφάσεων. Βάσει της κρίσης της Διοίκησης και των

νομικών συμβούλων που διαχειρίζονται τις υποθέσεις, η Εταιρεία προχωρά στον σχηματισμό της αναγκαίας πρόβλεψης η οποία αναφέρεται στη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων - βλέπε σημείωση 21.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών θεωρείται πιθανή - βλέπε σημείωση 27.

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την τρέχουσα χρήση συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 01/01/2021.

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)**
  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 αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. 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 δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**
  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

- **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»**
  Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

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 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: 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 Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. 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 Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής 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.
  Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των

υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, IAS 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 01/01/2022, 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.** Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**
  Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται 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. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **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 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή 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 νέο

ορισμό της λογιστικής εκτίμησης 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 λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάϊο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

- ***Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:*** Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

- ***Συναλλαγές και υπόλοιπα***: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Πάγια τα οποία κατασκευάζονται από την Εταιρεία, καταχωρούνται στο κόστος ιδιοκατασκευής το οποίο συμπεριλαμβάνει έξοδα σε υπεργολάβους, υλικά και έξοδα μισθοδοσίας τεχνικών όσον αφορά τις κατασκευές (συμπεριλαμβανομένων σχετικών εργοδοτικών εισφορών) όπως και αναλογία γενικών διαχειριστικών εξόδων.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά

οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	30-33	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-15	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-5	έτη
Μεταφορικά Μέσα	4	έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα και τα όποια κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών καθώς και εδαφικές εκτάσεις για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση.

Η Εταιρεία επέλεξε ως μέθοδο προσδιορισμού της λογιστικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων της, τη μέθοδο του κόστους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσεως τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία δε διαφέρει σημαντικά από αυτή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία». Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων έχει προσδιοριστεί σε 30-33 έτη. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Μια επένδυση σε ακίνητα παύει να αναγνωρίζεται (απαλείφεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Μεταφορές προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα γίνονται μόνον όταν υπάρχει μια μεταβολή στη χρήση. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρεία εφαρμόζει την πολιτική των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,
β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή
γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω

αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα. Οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν πίστωση 90 ημέρες (για τα εποχικά προϊόντα η πίστωση ανέρχεται σε 240 ημέρες).

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η Εταιρεία δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στην β) και γ) κατηγορία ανωτέρω. Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: i) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και ii) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημίες» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα και κέρδη» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημείωση 12)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες.

Αρχική αναγνώριση
Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας από τη μητρική εταιρεία Beiersdorf AG.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα συνολικά εισοδήματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης
Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων
Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. 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.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκληρώσεως και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του Μέσου σταθμικού (weighted average). Το κόστος των ετοίμων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής

σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα καιάχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δε διατηρεί αποθέματα. Η αποθήκευση και η διακίνηση των προϊόντων της Beiersdorf στην Ελλάδα γίνεται από την Beiersdorf Customer Supply GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (η Beiersdorf Customer Supply GmbH είναι θυγατρική της Beiersdorf AG) η οποία έχει ως αποκλειστικό πελάτη στην Ελλάδα την Εταιρεία.

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

3.10 Τακτικό αποθεματικό

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

3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία έχει επιχορηγηθεί από κοινοτικά προγράμματα για την πραγματοποίηση επενδύσεων σε πάγια στοιχεία και για την κάλυψη παραγωγικών δαπανών. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι θα τηρηθούν όλοι οι σχετικοί όροι.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται ως έσοδα επόμενων χρήσεων, αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του επιχορηγούμενου πάγιου περιουσιακού στοιχείου και εμφανίζονται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο που παρέχεται από τη μητρική εταιρεία.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για συγκεκριμένα στελέχη της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- Όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία 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 μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους/καταβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες οι οποίες σχετίζονται με πώληση εμπορευμάτων, πώληση παλετών και άχρηστου υλικού και παροχή υπηρεσιών, αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει για τα εν λόγω αγαθά ή υπηρεσίες.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας από συμβόλαια με πελάτες αφορούν:

α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Πωλήσεις εμπορευμάτων
   - Πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού

β) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη

Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Συνεπώς, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, κατά την παράδοση των εμπορευμάτων, δεδομένου ότι αποτελούν γενικά διακριτές υποχρεώσεις εκτέλεσης (separate performance obligations). Η κύρια υποχρέωση εκτέλεσης που αναλαμβάνει η Εταιρεία ανά συμβόλαιο είναι η πώληση των εμπορευμάτων και συνήθως εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής μετά την παράδοση των εμπορευμάτων.

Τα έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου τιμήματος και παρουσιάζονται διακριτά των εκπτώσεων επί των πωλήσεων και του ποσού που καταβάλλεται στους πελάτες για προώθηση και διαφήμιση προϊόντων. Το ποσό αυτό πρόκειται κατά κύριο λόγο για κίνητρα προώθησης πωλήσεων τα οποία αναγνωρίζονται στη διάρκεια ισχύος των σχετικών συμβολαίων ως μείωση των εσόδων από πωλήσεις.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών (π.χ. συμβόλαια για παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης, εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών) αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Στις περισσότερες περιπτώσεις η Εταιρεία εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής κατά την ολοκλήρωση της υπηρεσίας.

i. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις παροχής υπηρεσιών για τις οποίες η πληρωμή δεν έχει καταστεί απαιτητή. Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από πώληση εμπορευμάτων που παρέχουν στον πελάτη δικαίωμα για επιστροφή του προϊόντος, καθώς το δικαίωμα αυτό έχει εκπνεύσει κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες
Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από:

i) Υπηρεσίες διαφήμισης και προώθησης προϊόντων που παρέχουν οι πελάτες της Εταιρείας στα καταστήματα τους για τα προϊόντα της Εταιρείας. Οι υπηρεσίες αυτές αποτελούν για την Εταιρεία αντάλλαγμα πληρωτέο στον πελάτη το οποίο περιλαμβάνει πιστώσεις έναντι ποσών που οφείλονται στην Εταιρεία και

αντιμετωπίζεται λογιστικά ως μείωση της τιμής συναλλαγής. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη μείωση του εσόδου όταν (ή ενόσω) επέλθει το τελευταίο από τα ακόλουθα γεγονότα:

α) η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο από τη μεταβίβαση των αντίστοιχων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και

β) η Εταιρεία καταβάλλει ή υπόσχεται να καταβάλει το αντάλλαγμα (ακόμη και όταν η πληρωμή εξαρτάται από κάποιο μελλοντικό γεγονός). Η εν λόγω υπόσχεση μπορεί να προκύπτει με τεκμαρτό τρόπο από τις συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές της Εταιρείας.

ii) Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών τα οποία εκτιμάται πως θα καλυφθούν με πωλήσεις προϊόντων και

iii) Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων.

Όλες οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν συμβάσεις αγαθών που διακανονίζονται εντός 12 μηνών και συνδέονται με τη συνήθη πορεία του κύκλου λειτουργικής δραστηριότητας.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

iii. Υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση επιστροφής χρημάτων όταν λαμβάνει αντάλλαγμα από πελάτη και αναμένει να επιστρέψει μέρος ή το σύνολο του εν λόγω ανταλλάγματος στον πελάτη. Η υποχρέωση επιστροφής χρημάτων επιμετράται στο ποσό του ανταλλάγματος που εισπράττεται (ή καθίσταται εισπρακτέο) το οποίο η Εταιρεία δεν αναμένει να εισπράξει (ήτοι ποσά που δεν περιλαμβάνονται στην τιμή συναλλαγής).

Για την Εταιρεία, οι υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων προέρχονται κυρίως από:

- Δεσμεύσεις από συναλλαγές σχετιζόμενες με πωλήσεις (ιδίως απόδοσης bonus, εκπτώσεις και άλλα κίνητρα πωλήσεων) στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15
- Πωλήσεις με δικαίωμα επιστροφής (για συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων)

Η Εταιρεία επέλεξε να παρακολουθεί τις υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς οι υποχρεώσεις από πωλήσεις προϊόντων με δικαίωμα επιστροφής έχουν εκπληρωθεί, καθώς αναφέρονται σε πώληση εποχιακών προϊόντων και το δικαίωμα επιστροφής έχει εκπνεύσει μέχρι την ημερομηνία αυτή.

iv. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η πλειοψηφία των εξόδων απόκτησης πελατών της Εταιρείας αφορούν συμβόλαια με πελάτες για πώληση εμπορευμάτων τα οποία έχουν διάρκεια ενός έτους. Ως πρακτική διευκόλυνση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης ως έξοδο όταν πραγματοποιείται.

3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων

Τα λοιπά έσοδα και λοιπά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

3.17 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.18 Μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω 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. Κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Δικαιώματα χρήσης παγίων
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου στο κόστος. Το κόστος του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί·
γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία· και
δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος.

Αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επιπλέον, οι νέοι κανόνες δεν εφαρμόζονται στις μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης). Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά τις ημερομηνίες αναφοράς παρατίθενται στη σημείωση 2.2.

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης·
β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας
δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα· και
ε) πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Κατά τις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχει επίδραση από έξοδα τόκων λόγω του προσδιορισμού του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού σε μηδενικό επίπεδο.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας
Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς

του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η Εταιρεία δε διαθέτει μισθώσεις χαμηλής αξίας.

Λογιστική αντιμετώπιση εκμισθωτή
Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης. Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιόκτητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης και εμφανίζεται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα. Η λογιστική αντιμετώπιση δε διαφέρει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμφωνίες υπεκμισθώσεων με τρίτους.

3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αναλύει τις μεταβολές στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε επαναεπιμέτρηση και επανεκτίμηση σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, η διοίκηση επαληθεύει τις μεγάλες εισροές που εφαρμόστηκαν στην τελευταία αποτίμηση, επιβεβαιώνοντας τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό αποτίμησης με συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει της φύσης, των χαρακτηριστικών και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω. Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων ιεραρχίας κατά την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία διακρατά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που δεν στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»). Την 31/12/2021 και 31/12/2020, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι η λογιστική τους αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία τους, λόγω κυρίως της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους:

- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Σημ. 11)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)
- Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)
- Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)
- Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)

3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Στην παρούσα σημείωση εξηγείται η επίδραση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 και γνωστοποιούνται οι νέες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2020.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών. Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση. Η εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012, κατά κύριο λόγο, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Μετά την έκδοση της απόφασης, η κατανομή των παροχών γίνεται πλέον στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Η εν λόγω οριστική Απόφαση εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σαν Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση (Σημείωση 18). Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται στην Σημείωση 28 «Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19».

4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές. Αναφορικά με τον κίνδυνο από επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ - €. Επίσης, η Εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ - €.

Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου
Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Σε επίπεδο ομίλου συμμετέχει σε πρόγραμμα συμψηφισμού των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια (μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EONIA – European Over Night Index Average) θα έχουν μικρή αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία επιβαρύνεται με χαμηλό κόστος χρηματοδότησης.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει περιορισμένος πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12). Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε νέου πελάτη αξιολογείται μεμονωμένα, και τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται με βάσει την εκτίμηση αυτή.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες της, όπως προκύπτει από τη μείωση στις ημέρες είσπραξης απαιτήσεων.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται κατά κύριο λόγο με είσπραξη επιταγών βραχείας ληκτότητας. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31/12/2021	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.392.796	1.770.979	-	**-**	**4.163.774**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	564.623	948.401	-	**-**	**1.513.024**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	106.114	260.594	1.136.190	800.708	**2.303.606**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.871.978	-	-	**-**	**1.871.978**
Σύνολο	**4.935.510**	**2.979.973**	**1.136.190**	**800.708**	**9.852.382**

31/12/2020	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.786.009	1.860.415	-	-	**4.646.424**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	999.794	528.615	-	-	**1.528.409**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	41.113	119.801	100.106	-	**261.020**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	-	-	-	**3.973.725**
Σύνολο	**7.800.640**	**2.508.832**	**100.106**	**-**	**10.409.578**

4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός και υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (Σημ .24)	1.871.978	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	2.303.606	261.020
Μειον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)	(13.889.679)	(7.999.947)
Καθαρός δανεισμός	**(9.714.095)**	**(3.765.201)**
Ίδια κεφάλαια	24.182.249	23.759.780
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	14.468.154	19.994.579
Συντελεστής μόχλευσης	**-67%**	**-19%**

4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη κίνηση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία:

	01/01/2021	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2021
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	(2.101.747)	-	-	-	-	1.871.978
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	160.914	(103.551)	2.251.910	(5.667)	-	(1.936.898)	366.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	100.106	(100.106)	-	-	-	1.936.898	1.936.898
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.853.250)	-	-	3.853.250	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**4.234.746**	**(6.158.654)**	**2.251.910**	**(5.667)**	**3.853.250**	**-**	**4.175.584**

	01/01/2020	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2020
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.792.786	2.180.939	-	-	-	-	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	261.005	-	-	15	-	(100.106)	160.914
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	164.451	(164.451)	-	-	-	100.106	100.106
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.882.693)	-	-	3.882.693	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.218.243**	**(1.866.205)**	**-**	**15**	**3.882.693**	**-**	**4.234.746**

5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	59.675.892	57.358.616
Εκπτώσεις επί των πωλήσεων	(9.860.875)	(10.307.300)
Έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες	(12.278.315)	(10.930.094)
Έσοδα από πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού	10.470	8.048
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών	**37.547.172**	**36.129.269**

Τα έσοδα από πωλήσεις το 2021 ανήλθαν σε € 37.547.172 ενώ το 2020 σε € 36.129.269, αύξηση που σχετίζεται με την οικονομική ανάπτυξη της χώρας και την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, σημαντικά κίνητρα πωλήσεων (εκπτώσεις τζίρου, προμήθειες για προωθητικές ενέργειες και bonus) που παρέχονται στους πελάτες, αναγνωρίζονται κατά τη στιγμή της πώλησης, εάν είναι πολύ πιθανή η επίτευξη των στόχων πωλήσεων και παρακολουθούνται αφαιρετικά των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες.
Οι εκπτώσεις επί των πωλήσεων περιέχουν τις εκπτώσεις επί τιμολογίου και τις εκπτώσεις τζίρου που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της βάσει των μεταξύ τους συμφωνιών, ενώ τα έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες, αφορούν τιμολογήσεις από τους πελάτες της Εταιρείας για προωθητικές ενέργειες των προϊόντων της.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)	19.579.345	19.249.831
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)	280.798	149.458
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37.209	53.565
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες (Σημ. 22)	1.900.349	1.473.127

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2021	31/12/2020
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συνδεδεμένα μέρη	11.209	53.565
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από τρίτους	26.000	-
Σύνολο	**37.209**	**53.565**

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ήτοι προτού τιμολογηθούν στον πελάτη. Τα σχετικά έσοδα πωλήσεων δεν αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας και παρακολουθούνται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» - βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	565.929	788.564
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	302.052	28.938

Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	4.129	1.742
Λοιπά έσοδα	-	1.735
Σύνολο	**2.579.365**	**2.619.875**

Από τα λοιπά λειτουργικά έσοδα τα παρακάτω εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 :

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group (Σημ. 25)	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών	**1.707.255**	**1.798.896**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών προέρχονται από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης που παρέχονται στις εταιρείες του Group, BCS Gmbh υποκατάστημα Ελλάδος και Tesa Tape Hellas AE, καθώς και σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης σε πελάτη του εξωτερικού .

Τα έσοδα από ενοίκια κτιρίων προκύπτουν από συμβάσεις μίσθωσης μέρους ακινήτων σε συνδεδεμένες και αφορούν μίσθωση γραφείων και αποθηκευτικού χώρου. Τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται στη σημείωση 27.

Η Εταιρεία υπενοικιάζει στην BCS Gmbh (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 81 τ.μ., στην Tesa Tape Hellas AE γραφεία 10 τ.μ. και στην Tesa Tape KFT (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 60 τ.μ. Η διάρκεια των ανωτέρω μισθώσεων λήγει την 31/07/2029.

5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών

Το κόστος των εμπορευμάτων αναλύεται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	17.760.998	17.282.612
Χρέωση κόστους καταστροφής αποθεμάτων	483.663	675.065
	18.244.661	**17.957.677**
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων και μικροδώρων για διαφήμιση	(485.101)	(462.596)
Αξία χορηγούμενων αποθεμάτων στο προσωπικό	(21.547)	(22.001)
	(506.648)	**(484.596)**
Σύνολο	**17.738.013**	**17.473.081**

5δ Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020***
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	3.117.486	2.688.178
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	362.246	357.298
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	559.243	589.227
Αποζημίωση μη χορηγούμενης άδειας	117.737	5.426
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ. 18)	80.409	31.718
Σύνολο	**4.237.121**	**3.671.847**

*Βλέπε σημείωση 28.

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία προκύπτουν από αναλογιστική μελέτη και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	72	66
Σύνολο	**72**	**66**

5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης

Τα έξοδα προβολής και διαφήμισης αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Διαφημίσεις από τον τύπο	1.545.519	1.490.274
Διαφημίσεις από το ραδιόφωνο- τηλεόραση και λοιπών μέσων ενημέρωσης	2.006.011	2.073.216
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.598.174	1.709.688
Έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών	780.337	902.746
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.088	4.197
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων	485.101	462.596
Σύνολο	**6.416.230**	**6.642.716**

Τα διάφορα έξοδα προβολής και διαφήμισης περιλαμβάνουν έξοδα διαφημιστικής παραγωγής, έρευνας αγοράς, αμοιβές διαφημιστικών πρακτορείων και διαφημιστικά έξοδα σχετιζόμενα με πελάτες, ενώ τα έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών αφορούν σε τύπο και κατά τόπου εκδηλώσεις.

5στ Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	358.181	214.958
Δικαιώματα χρήσης παγίων	274.622	164.451
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.045	184.851
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.776	13.086
Σύνολο	**643.625**	**577.347**

5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.382.476	3.917.727
Ενοίκια	3.549	1.328
Λοιπές παροχές τρίτων	612.754	583.866
Φόροι - τέλη	991.635	900.565
Έξοδα μεταφορών	472.649	461.493
Λοιπά διάφορα έξοδα	269.662	271.909
Σύνολο	**6.732.726**	**6.136.888**

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων και αμοιβές τεχνικών συμβούλων, δικηγόρων, και εξωτερικών συνεργατών. Επίσης στο συγκεκριμένο κονδύλι, περιλαμβάνονται ακόμα, αμοιβές για δικαιώματα ποσού € 1.668.185,37 (2020: € 1.605.021,60).

Στις «Λοιπές παροχές τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα καθαρισμού, θέρμανσης, συντήρησης κτιρίων και εξοπλισμού και ασφάλειας.

Στα «Λοιπά διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα ταξιδιών που ανέρχονται σε € 195.306 (2020: € 181.130), όπου παρατηρείται σημαντική μείωση τόσο στα έξοδα ταξιδιών εξωτερικού όσο και του εσωτερικού.

5η Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	33.690	204.548
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	61.141	42.500
Κέρδη από πώληση παγίων	1.274.856	443.264
Σύνολο	**1.369.687**	**690.312**

Τα κέρδη από πώληση παγίων αφορούν κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλέπε σημείωση 7 και 9.

Το 2021 καθώς και το 2020 παρουσιάζονται έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, καθώς πραγματοποιήθηκαν καταστροφές αποθεμάτων όπως φαίνεται στη σημείωση 5γ.

Τα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις για τη χρήση 2021 αφορούν στην εκδίκαση επίδικης υπόθεσης υπέρ της Εταιρείας.

Στο κονδύλι «Λοιπά» παρατηρείται αύξηση για το 2021 συγκριτικά με το 2020 καθώς συμπεριλαμβάνονται κέρδη από την πώληση του οικοπέδου/ακινήτου στο Γέρακα συμπεριλαμβανομένου και όλου του πάγιου εξοπλισμού.

5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.551	3.415
Συναλλαγματικές διαφορές	105	496
Λοιπά	-	44.562
Σύνολο	**1.656**	**48.473**

Στα λοιπά έξοδα της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται δωρεά ποσού € 45.000 σε Ινστιτούτο Φαρμακευτικής Έρευνας για την ενίσχυση του έργου καταπολέμησης της πανδημίας COVID-19.

5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	-	3
Διάφορα έξοδα τραπεζών	10.893	7.208
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής για την αποζημίωση προσωπικού	2.251	2.630
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**13.144**	**9.841**

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών εσωτερικού	1.617	508
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**1.617**	**508**

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2020: 24%), όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4799/2021, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.501.662	466.887
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Αναβαλλόμενος φόρος	(189.153)	(94.349)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(10.982)	2.033
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(10.982)**	**2.033**

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

Συμφωνία φόρου εισοδήματος

	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Κέρδη προ φόρων	**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή **22% (2020: 24%)**	1.221.413	1.056.375
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	18.305	(683.836)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Επαναπροσδιορισμός διαφορών για τις οποίες είχε υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	(6.670)	-
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	79.461,10	-
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Το κονδύλι «Μη εκπιπτόμενα έξοδα» κατά τη χρήση 2020 εμφανίζεται αρνητικό και αυξημένο καθώς περιλαμβάνει την προσαυξημένη έκπτωση διαφημιστικών δαπανών, σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΑΑΔΕ υπ' αριθμό 2033 - 04/02/2021, ως μέτρο στήριξης από την πανδημία COVID-19.

Η απαίτηση/(υποχρέωση) για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Φόρος εισοδήματος	(1.501.662)	(469.011)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	324.629	-
Σύνολο	**(1.177.033)**	**(469.011)**

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου και το καθαρό ποσό εμφανίζεται ως υποχρέωση στο κονδύλι «Φόρος εισοδήματος πληρωτέος» ή ως απαίτηση στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις». Για τη χρήση του έληξε την 31/12/2021 προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος ύψους € 1.177.033.

*Βλέπε σημείωση 28.

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2019*	**857.151**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	94.349
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.033
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**953.533**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	189.153
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(10.982)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**1.131.705**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στους συνημμένους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίηση τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12.059	(310.833)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	(258)
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(20.272)	1.221
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	912.360	957.280
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	58.980	67.523
Λοιπές υποχρεώσεις	101.601	145.803
Λοιπές Προβλέψεις	60.555	92.797
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**1.131.705**	**953.533**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / Πίστωση στα Συνολικά Εισοδήματα	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	322.892	25.540
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	258	-
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(21.493)	-
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	(44.919)	114.585
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(8.543)	10.277
Λοιπές υποχρεώσεις	(44.202)	(2.179)
Λοιπές Προβλέψεις	(32.242)	(51.841)
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**178.171**	**96.382**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

*Βλέπε σημείωση 28.

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01/01/2020	**1.084.684**	**4.882.795**	**3.817.781**	**1.888.365**	**11.673.626**
Αγορές	-	74.269	126.297	32.805	233.371
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**1.084.684**	**4.957.064**	**3.944.079**	**1.921.170**	**11.906.997**
Αγορές	-	238.840	19.060	72.343	330.244
Αποσύρσεις	(1.084.684)	(4.963.004)	(3.769.184)	(1.692.177)	(11.509.050)
31/12/2021	**-**	**232.900**	**193.954**	**301.337**	**728.191**

Σωρευμένες αποσβέσεις					
01/01/2020	**-**	**(3.824.762)**	**(3.689.579)**	**(1.553.518)**	**(9.067.859)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(81.256)	(24.763)	(108.939)	(214.958)
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**-**	**(3.906.018)**	**(3.714.342)**	**(1.662.457)**	**(9.282.817)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(247.729)	(17.114)	(90.355)	(355.199)
Αποσύρσεις	-	4.146.470	3.539.991	1.554.172	9.240.632
31/12/2021	**-**	**(7.278)**	**(191.465)**	**(198.641)**	**(397.384)**
Αναπόσβεστη αξία					
31/12/2021	**-**	**225.622**	**2.489**	**102.696**	**330.807**
31/12/2020	**1.084.684**	**1.051.046**	**229.737**	**258.713**	**2.624.180**

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της.

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Μισθωμένα οχήματα	**Μισθωμένα κτίρια**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**563.457**	**16.730**	**580.187**
Μετατροπές	-	(866)	(866)
Αποσύρσεις	1.104	-	1.104
31/12/2020	**564.561**	**15.864**	**580.425**
Προσθήκες	-	2.251.910	2.251.910
Αποσύρσεις	(12.716)	-	(12.716)
31/12/2021	**551.845**	**2.267.774**	**2.819.619**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**(154.535)**	**(5.283)**	**(159.818)**

Αποσβέσεις	(159.168)	(5.283)	(164.451)
Μετατροπές	-	881	881
Αποσύρσεις	(1.104)	-	(1.104)
31/12/2020	**(314.807)**	**(9.686)**	**(324.492)**
Αποσβέσεις	(155.034)	(122.570)	(277.604)
Μετατροπές	-	-	-
Αποσύρσεις	10.141	-	10.141
31/12/2021	**(459.700)**	**(132.256)**	**(591.956)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**92.145**	**2.135.518**	**2.227.664**
31/12/2020	**249.754**	**6.178**	**255.933**

Στις 29 Ιουλίου 2021 η εταιρεία υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό εμπορικής μίσθωσης με την Γκρέκο Δέλτα Επενδύσεις Ακινήτων Μον.Α.Ε. για το ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, το οποίο στεγάζει τα νέα γραφεία της εταιρείας και αποτελεί τη νέα της Έδρα. Το μίσθιο είναι συνολικής έκτασης 1.117,32 τ.μ.. Η μίσθωση ξεκίνησε την 1η Αυγούστου 2021 και λήγει την 31η Ιουλίου 2029. Το μίσθωμα θα καταβάλλεται μηνιαίως και ορίζεται ως ακολούθως: Ποσό € 22.834,00 πλέον ΦΠΑ για το διάστημα 01/08/2021-31/07/2024. Για τα επόμενα έτη της μίσθωσης ήτοι 01/08/2024-31/07/2029 το μίσθωμα θα προσαυξάνεται ετησίως κατά ποσοστό ίσο με την τιμή του ποσοστού μεταβολής του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή του μήνα που προηγείται της προσαύξησης σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου έτους όπως αυτό υπολογίζεται από την Ελληνική Στατιστική Αρχή.

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Γήπεδα - οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**2.603.399**	**11.107.940**	**13.711.339**
Αγορές	-	168.956	168.956
31/12/2020	**2.603.399**	**11.276.896**	**13.880.295**
Αγορές	-	33.454	33.454
Αποσύρσεις	(2.575.098)	(11.276.896)	**(13.851.994)**
31/12/2021	**28.301**	**33.454**	**61.755**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**-**	**(8.701.005)**	**(8.701.005)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(184.851)	(184.851)
31/12/2020	**-**	**(8.885.856)**	**(8.885.856)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1.045)	(1.045)
Αποσύρσεις	-	8.885.856	8.885.856
31/12/2021	**-**	**(1.045)**	**(1.045)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**28.301**	**32.408**	**60.709**
31/12/2020	**2.603.399**	**2.391.040**	**4.994.439**

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 έχει στην κυριότητά της οικοπεδικές εκτάσεις, που βρίσκονται στην περιοχή της Αχαΐας, για τις οποίες δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση και σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 τις περιλαμβάνει στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ποσά που εμφανίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα επενδυτικά ακίνητα προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους.

Τα έσοδα μισθωμάτων από επενδυτικά ακίνητα – βλέπε σημείωση 5 - ανέρχονται σε € 565.929 για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 (2020: € 788.564). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και 2020 πραγματοποιήθηκαν δαπάνες επισκευής και συντήρησης των εν λόγω ακινήτων ποσού € 61.527 (2020: € 46.258) οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» και συγκεκριμένα στην κατηγορία «Λοιπές παροχές τρίτων».

Η Εταιρεία δεν έχει περιορισμούς στη ρευστοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα και δεν έχει συμβατικές δεσμεύσεις για την αγορά, κατασκευή ή αξιοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα ή για επισκευές, συντήρηση ή αναβάθμιση.

10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
01/01/2020	**103.378**	**103.378**
Αγορές	1.375	1.375
31/12/2020	**104.753**	**104.753**
Αγορές	-	-
Αποσύρσεις	(20.751)	(20.751)
31/12/2021	**84.002**	**84.002**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2020	**(71.825)**	**(71.825)**
Αποσβέσεις	(13.086)	(13.086)
31/12/2020	**(84.912)**	**(84.912)**
Αποσβέσεις	(9.776)	(9.776)
Αποσύρσεις	20.218	20.218
31/12/2021	**(74.470)**	**(74.470)**
Αναπόσβεστη αξία		
31/12/2021	**9.532**	**9.532**
31/12/2020	**19.842**	**19.842**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αποκλειστικά λογισμικά προγράμματα και αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους	910	910
Σύνολο	**910**	**910**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	6.700.282	7.136.865
Επιταγές εισπρακτέες	16.819.846	15.890.920
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.007.559	2.006.937
Προκαταβολές προμηθευτών	77.792	9.401
Σύνολο	**25.605.479**	**25.044.123**
Προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(3.940.783)	(3.777.954)
Προβλέψεις απομείωσης επιταγών σε καθυστέρηση	(2.007.559)	(2.006.937)
Σύνολο	**(5.948.342)**	**(5.784.891)**
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**19.657.137**	**19.259.232**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	19.579.345	19.249.831
Εμπορικές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	77.792	9.401
Σύνολο	**19.657.137**	**19.259.232**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, είχε ως ακολούθως:

Κατά την 01/01/2020	**5.306.679**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	478.212
Κατά την 31/12/2020	**5.784.891**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	163.451
Κατά την 31/12/2021	**5.948.342**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Επίσης η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.707.501	644.862	23.563	-	-	2.229.552	**25.605.479**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.718.789)	-	-	-	-	(2.229.552)	**(5.948.342)**

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.163.421	218.336	417.234	-	11.268	2.233.864	**25.044.123**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.551.027)	-	-	-	-	(2.233.864)	**(5.784.891)**

13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος)		-	751.147
Λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτους		29.314	19.367
Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών ομίλου	**25**	280.798	149.458
Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	**6**	(109)	-
Σύνολο		**310.003**	**919.971**

Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος): Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η απαίτηση από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας η οποία συμψηφίζεται με τις περιοδικές δηλώσεις της επόμενης χρήσης.

Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών του Ομίλου: Το κονδύλι αφορά σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης.

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	267.521	126.312
Λοιπές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	42.482	793.659
Σύνολο	**310.003**	**919.971**

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	194	100.749
Καταθέσεις όψεως	13.889.485	7.899.198
Σύνολο	**13.889.679**	**7.999.947**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως ήταν 0,02% τόσο κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 όσο και 2020.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2021 και 2020, σε € 1.617 και € 508 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5ι.

15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 12.462.831,80 αποτελούμενο από 424.628 ονομαστικές μετοχές αξίας € 29,35 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31/12/2021	31/12/2020
Αριθμός μετοχών	424.628	424.628
Ονομαστική αξία / μετοχή	29,35	29,35
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**12.462.832**	**12.462.832**

16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

α) Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	4.154.277	4.154.277
Σύνολο	4.154.277	4.154.277

β) Αποτελέσματα εις νέο

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης καταβλήθηκε ποσό € 3.853.250,07 για μέρισμα στους μετόχους της Εταιρείας, το οποίο εγκρίθηκε με το υπ' αριθμόν 64 πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 18.10.2021 .

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021, τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

.

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Οι επιχορηγήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο στις 01/01/2020	**330.991**
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(28.938)
Υπόλοιπο στις 31/12/2020	**302.052**

Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(302.052)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**-**

Η Εταιρεία παρουσιάζει στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναπόσβεστο υπόλοιπο επιχορηγήσεων παγίων ληφθείσες βάσει του άρθρου 23Α Ν 1892/90.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των επιχορηγούμενων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και εμφανίζονται στις «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής για τις οποίες είχαν ληφθεί στο παρελθόν επιχορηγήσεις. Λόγω του γεγονότος αυτού, το υπόλοιπο των επιχορηγήσεων διεγράφη περνώντας στα αποτελέσματα της χρήσης.

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	273.271
Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	28.781
Σύνολο	**-**	**302.052**

18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή Υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	268.092	281.348
	268.092	**281.348**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα. Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2021 και την 31/12/2020 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή υποχρέωση 01/01	**281.348**	**238.528**
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	2.251	2.630
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	34.409	31.718
Ζημίες διακανονισμών	21.435	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**58.095**	**34.348**

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από αλλαγές στις οικονομικές παραδοχές	(3.751)	3.896
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από εμπειρικές παραδοχές	18.791	4.576
DBO adjustment (through OCI)	(64.956)	-
Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(49.916)**	**8.472**
Πληρωθείσες παροχές	(21.435)	-
Καθαρή υποχρέωση 31/12	**268.092**	**281.348**

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

*Βλέπε σημείωση 28.

	31/12/2021	**31/12/2020**
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	0,08%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	**2021**	**2020**
1% Αύξηση	(53.886)	(56.551)
1% Μείωση	53.886	56.551
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2021**	**2020**
0,5% Αύξηση	25.201	26.447
0,5% Μείωση	(25.201)	(26.447)
Μελλοντικός Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	**2021**	**2020**
0,00%	9.383	9.847

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	6,91	10,21

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εμπορικές υποχρεώσεις σε τρίτους	4.073.256	4.487.648
Εμπορικές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	90.518	158.776

Σύνολο	**4.163.774**	**4.646.424**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 4 μηνών.

Η αποπληρωμή των υποχρεώσεων πραγματοποιείται μέσω του In-house cash εντός 10 ημερών από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου - βλέπε σημείωση 24.

20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους	1.016.246	401.133
Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου	11.381	178.215
Δικαιώματα πληρωτέα σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	85.431	86.004
Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος)	270.472	733.500
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	129.494	129.557
Σύνολο	**1.513.024**	**1.528.409**

Η αύξηση του κονδυλίου «Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους» οφείλεται αφενός στην αυξημένη πρόβλεψη bonus προς το προσωπικό λόγω της επίτευξης των εταιρικών στόχων και αφετέρου στις προβλέψεις που συνδέονται με την πώληση του ακινήτου.
Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-4 μηνών.

Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους: Το μεγαλύτερο μέρος των λοιπών υποχρεώσεων αφορούν σε αποδοχές πληρωτέες στο προσωπικό βάσει της αξιολόγησης της εταιρικής και προσωπικής απόδοσής τους για τη τρέχουσα χρονιά και οι οποίες θα οριστικοποιηθούν και αποδοθούν την επόμενη χρονιά.

Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου: Το ποσό αφορά κυρίως υποχρεώσεις προς εταιρείες ομίλου για την παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης και κόστη για χρέωση καταστροφής υλικών συσκευασίας.

Δικαιώματα πληρωτέα: Η Εταιρεία αποδίδει στη μητρική της δικαιώματα επί των πωλήσεων για τη χρήση των εμπορικών σημάτων της.

Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του προσωπικού, οι οποίοι αποδίδονται τον μεθεπόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία και η υποχρέωση πληρωμής του δημοτικού φόρου 2% επί των διαφημίσεων και του ΕΟΦ 1% επί των πωλήσεων.

Ασφαλιστικοί οργανισμοί: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**

Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	275.250	308.940
Πρόβλεψη για δικαστικές υποθέσεις	-	77.715
Λοιπές προβλέψεις	-	-
Σύνολο	**275.250**	**386.655**

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

Η πρόβλεψη για την καταστροφή των αποθεμάτων είναι μειωμένη συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που οφείλεται στις αυξημένες καταστροφές αποθεμάτων οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί τα τελευταία δύο έτη.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**482.445**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	31.043
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(204.548)
Πρόβλεψη 31/12/2020	**308.940**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(33.690)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**275.250**

Η κίνηση της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**77.715**
Πρόβλεψη 31/12/2020	**77.715**
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(16.574)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(61.141)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**-**

Οι λοιπές προβλέψεις που σχηματίσθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης αφορούν προβλέψεις αποζημιώσεων.

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	156.674	116.795
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.681.294	1.334.828
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	62.381	21.505
Σύνολο	**1.900.349**	**1.473.127**

Το σύνολο των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες ταξινομείται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου αναφοράς και τα οποία συμπεριλαμβάνονταν στο υπόλοιπο της συμβατικής υποχρέωσης στην έναρξη της χρήσης αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	(38.020)	10.106
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.334.652	1.670.398
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	12.160	96.218

	1.308.792	**1.776.721**

Δεν υπήρξαν έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης από υποχρεώσεις εκτέλεσης που εκπληρώθηκαν (ή εκπληρώθηκαν μερικώς) σε προηγούμενες περιόδους.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία μίσθωσε ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, η διάρκεια της οποίας λήγει την 31/07/2029.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο 01/01/2020	**425.456**
Προσθήκες	-
Αποσύρσεις	-
Μετατροπές	15
Αποπληρωμές	(164.451)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**261.020**
Προσθήκες	2.251.910
Αποσύρσεις	(5.667)
Μετατροπές	-
Αποπληρωμές	(203.657)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.303.606**
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	1.936.898
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	366.708

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	Σημ.	**01/01 - 31/12/2021**	**01/01 - 31/12/2020**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**5στ**	274.622	164.451
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (συμπεριλαμβανόμενα στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα)	**5ζ**	3.549	15.262
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων		**278.171**	**179.713**

Για την ανάλυση ληκτότητας των μισθώσεων, βλέπε σημείωση 4.3.

Οι συνολικές αποπληρωμές των υποχρεώσεων από μισθώσεις που διενεργήθηκαν εντός της χρήσης, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	203.657	153.962
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	3.549	15.262
Σύνολο	**207.206**	**169.223**

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
In house Bank BDF AG (Σημ. 25)	1.871.978	3.973.725
Σύνολο	**1.871.978**	**3.973.725**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες είναι τοκοφόρος λογαριασμός και προκύπτουν από την από 05/12/2007 σύμβαση την οποία έχει συνάψει η Εταιρεία με την Beiersdorf AG. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε συμψηφισμό των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία. Το συμφωνηθέν επιτόκιο που επιβάλλεται επί του εκάστοτε υπολοίπου είναι ΕΟΝΙΑ - περιθώριο.

Η μεταβολή το κονδυλίου παρουσιάζεται στη σημείωση 4.5.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας οι οποίες να επιβαρύνονται με επιτόκια χαμηλότερα εκείνων της αγοράς.

Τέλος, παρουσιάζεται μείωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων προς την BDF AG το 2021 συγκριτικά με το 2020, καθώς έγινε αποπληρωμή μεγάλου μέρους των υποχρεώσεων.

25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 αναλύονται ανά Εταιρεία, ως ακολούθως:

	01/01 - 31/12/2021			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.591.264	199.586	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	182.000	-	48.967
Beiersdorf SpA	276.105	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	716.717	- -	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.572.782	773.598	-	325.882
BCS GmbH	3.142	36.106	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**22.160.010**	**1.191.290**	**-**	**374.849**

	01/01 - 31/12/2020			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**

Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.422.771	176.732	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	242.000	-	76.184
Beiersdorf SpA	240.321	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	654.352	-	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.171.752	738.553	-	551.660
BCS GmbH	20	34.619	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	740	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**21.489.955**	**1.191.904**	**-**	**627.844**

	31/12/2021		**31/12/2020**	
Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	30.465	20.967	82.363	2.142
Συγγενείς εταιρείες				-
Tesa Tape AE	-	34.347		
Beiersdorf SpA	32.742		5.701	-
BCS GmbH Branch Greece	90.518	213.076	159.540	121.231
BCS GmbH	-	5.242	-	26.085
BEIERSDORF S.A.S.	-	7.167	-	-
Beiersdorf UK Limited	-	-	-	-
BDF Mexico	-	-	740	-
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**153.725**	**280.798**	**248.345**	**149.458**

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**31/12/2021**		**31/12/2020**	
	Τόκος	**Ποσό**	**Τόκος**	**Ποσό**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	-	1.871.977,70	-	3.973.725,11
Συνολικό ποσό δανείων από συνδεδεμένα μέρη	**-**	**1.871.977,70**	**-**	**3.973.725,11**

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με έμβασμα.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη οι παρακάτω αμοιβές.

	31/12/2021	**31/12/2020**

Μισθοί	389.692	396.617
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	19.637	19.616
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	379.345	305.335
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	**788.674**	**721.568**

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 86.931 (31/12/2020: € 127.229) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)

Η Εταιρεία παρακολουθεί το δείκτη αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) και παραθέτει τον υπολογισμό του, καθώς αυτός δεν ορίζεται επακριβώς στα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Κέρδη προ φόρων	5.551.878	4.401.561
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 5)	13.144	9.841
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 5)	643.625	577.347
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων (σημ. 17)	302.052	28.938
Σύνολο (EBITDA)	**6.510.698**	**5.017.687**

27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων
Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.

Διεκδικήσεις Εταιρείας
Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 2.131.973,02 (31/12/2020: € 2.223.078,64) και αφορούν σε επίδικους πελάτες.

27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης από πελάτες της αξίας € 100.000 (2020: € 100.000).

27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων, χώρων αποθήκευσης και χώρων στάθμευσης) με λήξη μέχρι το 2029. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εντός 1 έτους	62.352	804.039
Από 2 μέχρι 5 έτη	249.408	450.000

Πάνω από 5 έτη	161.076	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**472.836**	**1.254.039**

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31/12/2021 (Σημ. 5β) και ανέρχονται σε € 565.929 (31/12/2020: € 788.564).

27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η οικονομική διοίκηση διατηρεί το δικαίωμα του επανελέγχου.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τον Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017 ,2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01.01.2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η Διοίκηση εκτιμά πως οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2013, 2014 και 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2016 και μετά, κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Επιπροσθέτως, θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την 31/12/2021 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου, δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από τα τέλη του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία υποβολής δηλώσεων για τη χρήση 2015.

28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19

Οι αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω της εφαρμογή της διερμηνείας του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στις εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έχουν ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα 1/1/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα 1/1/2020	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναδημοσιευμένα 31/12/2020
Παροχές σε εργαζόμενους	3.978.552	0	3.978.552	3.714.073	-42.226	3.671.847
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15.018	0	15.018	17.515	-7.674	9.841
Φόρος εισοδήματος	1.369.107	0	1.369.107	364.962	11.976	376.938
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	80.128	0	80.128	49.102	-40.630	8.472
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	19.231	0	19.231	11.784	-9.751	2.033
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.051.850	-194.699	857.151	1.169.959	-216.426	953.533
Αποτελέσματα εις νέον	6.390.635	616.545	7.007.180	6.457.323	685.348	7.142.671
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.049.772	-811.244	238.528	1.183.122	-901.773	281.349

29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία COVID-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

Πέρα των ανωτέρω, δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι, 25/10/2022

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Αντιπρόεδρος και Οικονομικός Διευθυντής	Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου
Θεόδωρος Πουλόπουλος	Κωνσταντίνος Ντόγανος	Αλεξάνδρα Κορού
Αρ. Αδείας 0036611	ΔΑΤ ΑΕ 555977	Αρ. Αδείας 0100614/14

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (BEIERSDORF HELLAS AE)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Θεοτοκοπούλου 4,
151 25 Μαρούσι
Ελλάδα
http:// www.beiersdorf.gr
Τηλ.: +30 210 66 00 000, Φαξ : +30 210 66 12 344
Αρ. Μ.Α.Ε. 13370/04/Β/86/327
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 316701000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021 3
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 12
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 13
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 13
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 13
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης 13
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 14
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 17
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 20
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές 20
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα 21
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 21
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 22
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα 22
3.7 Αποθέματα 24
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 25
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο 25
3.10 Τακτικό αποθεματικό 25
3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 25
3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις 25
3.13 Παροχές στο προσωπικό 26
3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη) 27
3.15 Αναγνώριση εσόδων 27
3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων 29
3.17 Διανομή μερισμάτων 29
3.18 Μισθώσεις 29
3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 31
3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές 32
4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 33
4.1 Κίνδυνος αγοράς 33
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος 33
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας 34
4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου 34
4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 36
5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ 37
5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες 37
5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα 37
5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών 38
5δ Παροχές σε εργαζομένους 38
5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης 39
5στ Αποσβέσεις 39
5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα 39
5η Λοιπά έσοδα και κέρδη 40
5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες 40
5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα 40
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) 41
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος 41
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 42
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 43
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 44
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ 45
10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 46
11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 48

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 48
15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 49
16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ 49
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 49
18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 50
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 51
20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 52
21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 52
22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ 54
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ 54
25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ 55
26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA) 57
27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις 57
27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις 57
27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής 57
27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες 58
27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 58
28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19 58
29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 59

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η Beiersdorf Hellas AE (εφεξής «BDF» ή η «Εταιρεία») ανήκει παγκοσμίως σε μία από τις κορυφαίες εταιρείες παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Η ελληνική θυγατρική κατέχει σημαντικό μερίδιο της αγοράς, πρωταγωνιστώντας σε αρκετές κατηγορίες. Δραστηριοποιείται στα κανάλια της ευρείας διανομής, της επιλεκτικής καθώς και στα φαρμακεία και διαθέτει εξαγωγική δραστηριότητα σε Κύπρο.

2. Εξέλιξη των εργασιών

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στη χρήση 2021 στο ποσό των € 37.547.172 έναντι € 36.129.269 το 2020. Η αύξηση οφείλεται στην οικονομική ανάκαμψη και στις μικρότερες επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομία της χώρας. Λόγω των ανωτέρω, τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων ανήλθαν στη χρήση 2021 σε € 5.563.405 έναντι € 4.410.892 το 2020.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 26%, σε σχέση με πέρυσι, καθώς το 2021 ανήλθαν στα € 5.551.878, ενώ το 2020 € 4.401.561, όπου οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από πωλήσεις μετά από μια δύσκολη χρονιά λόγω της πανδημίας COVID-19 αλλά και της καλύτερης τουριστικής περιόδου. Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας παρουσίασε αύξηση το 2021, καθώς ο αριθμοδείκτης περιθώριο Μικρού Κέρδους ήταν 52,8 % ενώ το 2020 ήταν 51,6%, γεγονός που απορρέει από το καλύτερο μείγμα προϊόντων που πουλήθηκαν συγκριτικά με το 2020. Τέλος κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία προέβη στην πώληση των πάγιων στοιχείων της στον Γέρακα (οικόπεδα, ακίνητα, εξοπλισμός) καθώς ήθελε να εναρμονιστεί με τις διεθνείς πρακτικές λειτουργίας της μητρικής εταιρείας.

Τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων και τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων για το 2020, διαφέρουν με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (βλέπε σημείωση 28).

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες για τα έτη 2021 και 2020 διαμορφώθηκαν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	**2021**	**2020**
Δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης		
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	1,79	1,78
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,09	0,03
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,47	0,53
Δείκτες ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα	3,01	2,23
Ταμειακή Ρευστότητα	1,23	0,63
Δείκτες δραστηριότητας		
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (ημέρες)	188	192
Δείκτες αποδοτικότητας 2020-2021		
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	23,0%	18,5%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	52,8%	51,6%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (προ φόρων)	14,8%	12,2%
EBITDA	17,3%	13,8%

Οι δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης και αποδοτικότητας για το 2020, διαφέρουν με αυτούς που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» - βλέπε σημείωση 28.

3. Προβλεπόμενη πορεία

Για το 2022, η Εταιρεία παραμένει αισιόδοξη ότι η πορεία της θα είναι ανάλογη των στόχων της. Παρόλα αυτά γνωρίζει ότι το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 και τον πόλεμο στην Ουκρανία, μπορεί να επηρεάσει την απόδοσή της. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Εταιρεία θα ακολουθήσει

συντηρητική στρατηγική εστιάζοντας στην προστασία της κερδοφορίας της, καθώς και στην έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων της.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού όλες οι πωλήσεις, καθώς επίσης και οι αγορές, είναι σε Ευρώ - €.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων και ρευστότητας
Η Εταιρεία δε δανειοδοτείται από τράπεζες ή τρίτους, παρά μόνο από τη μητρική εταιρεία BDF AG.

(γ) Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δε διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται κυρίως από εταιρείες του Ομίλου, πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

(δ) Πιστωτικός κίνδυνος
Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες όμως έχουν απομειωθεί κατά το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική της πολιτική καθώς και βάσει ανάλυσης κινδύνου ανά κατηγορία πελατών για τα μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα. Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Όπου είναι διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Επίσης, η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

5. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασιζόμενη σε αναλογιστική μελέτη και η σχετική υποχρέωση ποσού € 268.092 για το έτος 2021 (2020: € 281.348) έχει αναγνωριστεί ως υποχρέωση από παροχές στο προσωπικό στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης αναλύονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων ποσού € 275.520 για το έτος 2021 (2020: € 308.940). Η πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη Beiersdorf Customer Supply (BCS) GmbH - Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01/01/2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

(β) Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.
Πέραν αυτών δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας που να απορρέουν από επίδικες υποθέσεις, εγγυήσεις προϊόντων ή άλλους λόγους.

7. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021 τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

8. Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρία έχει ως κύριο μέλημά της τη φροντίδα και την ικανοποίηση των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο τους παρέχει, πρόγραμμα ασφάλειας ζωής και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε μεγάλο ασφαλιστικό φορέα του ιδιωτικού τομέα, το οποίο χρησιμοποιείται ευρέως από τους εργαζομένους. Επίσης, στα πλαίσια του καλού εργασιακού περιβάλλοντος παρέχονται μεταξύ άλλων υπηρεσίες εστίασης, γυμναστήριο, διατροφολόγος και ψυχολογική υποστήριξη. Παράλληλα, τα τελευταία χρόνια διεξάγεται έρευνα αναφορικά με την ικανοποίηση των εργαζομένων της από το εργασιακό τους περιβάλλον, τα οποία είναι ιδιαιτέρως θετικά και αποδεικνύουν την αφοσίωση και τη δέσμευσή τους μακροπρόθεσμα. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει ένα αξιόπιστο σύστημα αξιολόγησης όλων των υπαλλήλων της, που στοχεύει στην ανάπτυξη των ικανοτήτων τους, καθώς και ένα αντικειμενικό σύστημα αμοιβών και παροχών με βάσει τη μισθολογική πολιτική της Εταιρείας που βασίζεται στη δικαιοσύνη και τη διαφάνεια. Τέλος, η Εταιρεία φροντίζει για την ανάπτυξη και τη βελτίωση των εργαζομένων και προσφέρει προγράμματα εκπαίδευσης με στοχευμένο αντικείμενο αλλά και γενικού ενδιαφέροντος σε τομείς όπως η ασφάλεια, η υγεία και άλλα.

9. Περιβαλλοντολογικά & Κοινωνικά θέματα

Για τον Όμιλο Beiersdorf, η «φροντίδα» είναι βασική αξία και αποτυπώνει την εταιρική ευθύνη απέναντι στο περιβάλλον και τον άνθρωπο και συμπεριλαμβάνεται στις 4 κύριες αξίες της Εταιρείας. Ο Όμιλος επιθυμεί οι επόμενες γενιές να ζήσουν καλύτερα μέσω της μεγιστοποίησης των ενεργειών για βιωσιμότητα. Όλες οι δράσεις και δραστηριότητες αναφορικά με την εταιρική κοινωνική ευθύνη του Ομίλου είναι καταγεγραμμένες στην ετήσια έκθεση βιωσιμότητας της μητρικής εταιρείας και βρίσκονται στο www.beiersdorf.com/sustainability.

10. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία υπάγεται στο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθείται από τον Όμιλο Beiersdorf και ο οποίος είναι διαθέσιμος στο www.beiersdorf.com/investors/corporate-governance.

11. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

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

Μαρούσι, 25/10/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Θεόδωρος Πουλόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 27.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις

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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Τζίφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30011

Ερνστ & Γιανγκ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β
151 25 - Μαρούσι, Αθήνα

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01/21 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01/20 – 31/12/2020*
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πωλήσεις αγαθών		59.686.362	57.366.663
Εκπτώσεις και έξοδα πωλήσεων		(22.139.190)	(21.237.394)
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	**5α**	**37.547.172**	**36.129.269**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**5β**	2.579.365	2.619.875
Αυτοπαραδόσεις αποθεμάτων	**5γ**	506.648	484.596
Κόστος εμπορευμάτων και υλικών	**5γ**	(18.244.661)	(17.957.677)
Παροχές σε εργαζομένους	**5δ**	(4.237.121)	(3.671.847)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	**5ε**	(6.416.230)	(6.642.716)
Αποσβέσεις	**5στ**	(643.625)	(577.347)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**5ζ**	(6.732.726)	(6.136.888)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	**11**	(163.451)	(478.212)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**5η**	1.369.687	690.312
Λοιπά έξοδα και ζημίες	**5θ**	(1.655)	(48.473)
Κέρδος προ τόκων και φόρων		**5.563.405**	**4.410.892**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	(13.144)	(9.841)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	1.617	508
Κέρδος προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος	**6**	(1.314.709)	(376.938)
Κέρδος μετά φόρων		**4.237.169**	**4.024.623**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**18**	49.916	(8.472)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	**6**	(10.982)	2.033
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**38.934**	**(6.439)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**4.276.103**	**4.018.184**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**7**	330.807	2.624.180
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**8**	2.227.664	255.933
Επενδύσεις σε ακίνητα	**9**	60.709	4.994.439
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	9.532	19.842
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**11**	910	910
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**6**	1.131.705	953.533
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**3.761.327**	**8.848.837**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	**12**	19.657.137	19.259.232
Λοιπές απαιτήσεις	**13**	310.003	919.971
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	**5**	37.209	53.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	13.889.679	7.999.947
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**33.894.028**	**28.232.714**
Σύνολο ενεργητικού		**37.655.355**	**37.081.551**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	12.462.832	12.462.832
Λοιπά αποθεματικά	**16**	4.154.277	4.154.277
Αποτελέσματα εις νέον	**16**	7.565.140	7.142.671
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**24.182.249**	**23.759.780**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	273.271
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	**18**	268.092	281.349
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	1.936.898	100.106
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.204.990**	**654.726**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	4.163.774	4.646.424
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	1.513.024	1.528.409
Λοιπές προβλέψεις	**21**	275.250	386.655
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	**22**	1.900.349	1.473.127
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	366.708	160.914
Χρηματοοικονομικές υποχρεωσεις σε συνδεδεμένες	**24**	1.871.978	3.973.725
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	28.781
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	**6**	1.177.033	469.010
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.268.116**	**12.667.046**
Σύνολο υποχρεώσεων		**13.473.106**	**13.321.771**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**37.655.355**	**37.081.551**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Λοιπά συνολικά εισοδήματα	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2019	**12.462.832**	**4.154.277**	**6.401.296**	**(10.661)**	**23.007.744**
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	-	-	616.546	-	616.546
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 01/01/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.017.842**	**(10.661)**	**23.624.290**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	(6.439)	(6.439)
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.024.622	-	4.024.622
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.024.622**	**(6.439)**	**4.018.184**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.882.693)	-	(3.882.693)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.159.771**	**(17.100)**	**23.759.780**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(385)	38.934	340.601
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.237.169	-	3.935.117
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.236.783**	**38.934**	**4.275.718**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.853.250)	-	(3.853.250)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.543.304**	**21.835**	**24.182.248**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01 - 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 - 31/12/2020*
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Προσαρμογές για			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	355.199	214.958
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	**8**	277.604	164.451
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	9.776	13.086
Αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων	**9**	1.045	184.851
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	**17**	(302.052)	(28.938)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	13.144	9.841
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	(1.617)	(508)
Κέρδη από εκποίηση παγίων	**5η**	(1.274.856)	-
Μεταβολές σε προβλέψεις και αποζημιώσεις	**12,21**	129.761	262.207
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**18**	55.844	31.718
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	**11, 12, 13**	64.968	(801.980)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες	**19, 20, 22**	(173.259)	(494.260)
		4.707.435	**3.956.988**
Καταβεβλημένοι τόκοι		(10.893)	(7.211)
Φόρος εισοδήματος		(795.487)	(25.082)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.901.055**	**3.924.695**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	(330.244)	(233.371)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7,9**	8.509.4124	-
Αγορά επενδυτικών ακινήτων	**9**	(33.454)	(168.956)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	-	(1.375)
Τόκοι εισπραχθέντες		1.617	508
Καθαρές ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**8.147.331**	**(403.194)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	27.512.083	23.180.939
Αποπληρωμές για ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	(29.613.831)	(21.000.000)
Μερίσματα πληρωθέντα στη μητρική	**16**	(3.853.250)	(3.882.693)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης – κεφάλαιο	**23**	(203.657)	(164.451)
Καθαρές ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(6.158.654)**	**(1.866.205)**
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		5.889.732	1.655.295
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		7.999.947	6.344.651
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως		**13.889.679**	**7.999.947**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ «BEIERSDORF HELLAS AE», (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε την 08/08/1979. Η διάρκειά της ορίσθηκε σε 50 έτη και λήγει την 08/08/2029. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή και διάθεση καλλυντικών, επιδερμικών και φαρμακευτικών ειδών καθώς και ταινιών για υγειονομική χρήση . Τα κύρια είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία έχουν τα εξής εμπορικά ονόματα: NIVEA, LIPOSAN, ATRIX, HANSAPLAST, EUCERIN, ΛΕΟΝΤΟΣ, DUO.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, στο Μαρούσι Αττικής, στη διεύθυνση Θεοτοκοπούλου 4. Οι αποθηκευτικοί της χώροι βρίσκονται στο 25ο χιλ. παλαιάς Εθνικής Οδού Αθήνας-Θήβας, Θέση Σφαγεία στη Μάνδρα Αττικής.
Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως:

Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
BEIERSDORF AG	99,99%
PHANEX HANDELSGESELLSCHAFT MBH	0,01%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, BEIERSDORF AG, με έδρα το Αμβούργο Γερμανίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 316701000 (πρώην ΑΡ. ΜΑΕ. 13370/04/Β/86/327). Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα, παρά μόνο ένα γραφείο πωλήσεων στην Θεσσαλονίκη.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25/10/2022 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31/12/2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Τα οικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται σε Ευρώ - €. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Η Διοίκηση εξέτασε τον αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαθέσιμη χρηματοδότηση και τα υπάρχοντα σχέδια και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι η κατάλληλη βάση για την κατάρτιση τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021 και στις αρχές του 2022, οι περιορισμοί στην μετακίνηση σε όλο τον κόσμο χαλάρωσαν ανάλογα με τα δεδομένα της πανδημίας που διέθεταν οι κυβερνήσεις. Η Ελληνική Κυβέρνηση από την πλευρά της ακολούθησε τις πρακτικές των άλλων Ευρωπαϊκών χωρών με άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και με βάση τα υγειονομικά δεδομένα της χώρας. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να επηρεαστεί θετικά η οικονομία της χώρας και ιδιαίτερα ο κλάδος του τουρισμού.

Η Εταιρεία από την πλευρά της έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω, η Διοίκηση πιστεύει εύλογα, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ότι η πανδημία του COVID-19 δεν επηρέασε και δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά στο εγγύς μέλλον την δραστηριότητα της Εταιρείας.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

2.2.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων και αύλων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης - βλέπε σημειώσεις 7, 9 και 10.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Σε περίπτωση που φορολογικά θέματα δεν έχουν διευθετηθεί

με τις τοπικές αρχές, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει υπόψιν την εμπειρία του παρελθόντος και τη συμβουλή ειδικών σε φορολογικά και νομικά θέματα προκειμένου να αναλύσει τα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες, να ερμηνεύσει τη σχετική φορολογική νομοθεσία, να εκτιμήσει τη θέση των φορολογικών αρχών σε αντίστοιχες υποθέσεις και να αποφασίσει εάν η φορολογική αντιμετώπιση θα γίνει αποδεκτή από τις φορολογικές αρχές ή αν χρειάζεται να αναγνωρίσει σχετικές προβλέψεις. Όταν η Εταιρεία πρέπει να προβεί σε πληρωμές ποσών προκειμένου να προσφύγει κατά των φορολογικών αρχών και εκτιμά πως είναι πιο πιθανό να κερδίσει στην προσφυγή αυτή από το ενδεχόμενο να χάσει, οι σχετικές πληρωμές καταγράφονται ως απαιτήσεις, αφού αυτές οι προκαταβολές θα χρησιμοποιηθούν για την εξόφληση της υπόθεσης σε περίπτωση αρνητικής έκβασης ή θα επιστραφούν στην Εταιρεία σε περίπτωση θετικής έκβασης. Σε περίπτωση που ο Όμιλος εκτιμά ότι απαιτείται πρόβλεψη σχετικά με την έκβαση μιας αβέβαιης φορολογικής υπόθεσης, τα ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί αφαιρούνται από την εν λόγω πρόβλεψη. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση κατά την περίοδο οριστικοποίησης του αποτελέσματος - βλέπε σημείωση 6.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν - βλέπε σημείωση 6.

Προβλέψεις για αποθέματα που διακινούνται για λογαριασμό της Εταιρείας

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εμφανίζονται. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (εισαγωγέας και αποκλειστικός προμηθευτής της Εταιρείας στην Ελλάδα) για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Βάσει της σύμβασης συνεργασίας των δύο μερών τον κίνδυνο απομείωσης των αποθεμάτων φέρει αποκλειστικά η Εταιρεία και ως εκ τούτου το κόστος καταστροφής αυτών χρεώνεται στην Εταιρεία - βλέπε σημείωση 21.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης - βλέπε σημείωση 12.

Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού της Εταιρείας, βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό αύξησης της μισθοδοσίας. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη

των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς - βλέπε σημείωση 18.

Απομείωση ενσώματων παγίων και επενδύσεων σε ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια και οι επενδύσεις σε ακίνητα ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών - βλέπε σημειώσεις 3.2 και 3.3.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των ενσώματων και επενδύσεων σε ακίνητα κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

2.2.2 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

Προεξόφληση υποχρεώσεων μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης) - βλέπε σημείωση 3.18.

Η Εταιρεία σύμφωνα με την οδηγία της μητρικής εταιρείας η οποία ανέλαβε τη διενέργεια της άσκησης για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, κρίνει ότι για συμβάσεις σε Ευρώ με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους και μικρότερη ή ίση των τεσσάρων ετών, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι μηδενικό. Επίσης κρίνει πως η επίδραση της επιμέτρησης σε προεξοφλητική βάση των υποχρεώσεων μισθώσεων, που απορρέουν από τη συγκεκριμένη κατηγορία συμβολαίων δεν είναι σημαντική.

Η Εταιρεία κατά την πρώτη εφαρμογή όπως και κατά την ημερομηνία αναφοράς δε διαθέτει μισθώσεις με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών, συνεπώς το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφάρμοσε για όλες τις συμβάσεις ήταν μηδενικό.

Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κατά κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, η Εταιρεία εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή η Εταιρεία καθίσταται υποχρεωμένη να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τους νομικούς της συμβούλους που διαχειρίζονται τις επίδικες υποθέσεις, προβαίνει στο τέλος κάθε χρήσης σε εκτίμηση της έκβασης των δικαστικών αποφάσεων. Βάσει της κρίσης της Διοίκησης και των

νομικών συμβούλων που διαχειρίζονται τις υποθέσεις, η Εταιρεία προχωρά στον σχηματισμό της αναγκαίας πρόβλεψης η οποία αναφέρεται στη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων - βλέπε σημείωση 21.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών θεωρείται πιθανή - βλέπε σημείωση 27.

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την τρέχουσα χρήση συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 01/01/2021.

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)**
  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 αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. 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 δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**
  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

- **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»**
  Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

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 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: 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 Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. 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 Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής 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.
  Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των

υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, IAS 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 01/01/2022, 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.** Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**
  Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται 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. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **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 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή 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 νέο

ορισμό της λογιστικής εκτίμησης 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 λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάϊο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

- ***Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:*** Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

- ***Συναλλαγές και υπόλοιπα***: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Πάγια τα οποία κατασκευάζονται από την Εταιρεία, καταχωρούνται στο κόστος ιδιοκατασκευής το οποίο συμπεριλαμβάνει έξοδα σε υπεργολάβους, υλικά και έξοδα μισθοδοσίας τεχνικών όσον αφορά τις κατασκευές (συμπεριλαμβανομένων σχετικών εργοδοτικών εισφορών) όπως και αναλογία γενικών διαχειριστικών εξόδων.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά

οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	30-33	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-15	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-5	έτη
Μεταφορικά Μέσα	4	έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα και τα όποια κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών καθώς και εδαφικές εκτάσεις για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση.

Η Εταιρεία επέλεξε ως μέθοδο προσδιορισμού της λογιστικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων της, τη μέθοδο του κόστους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσεως τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία δε διαφέρει σημαντικά από αυτή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία». Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων έχει προσδιοριστεί σε 30-33 έτη. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Μια επένδυση σε ακίνητα παύει να αναγνωρίζεται (απαλείφεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Μεταφορές προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα γίνονται μόνον όταν υπάρχει μια μεταβολή στη χρήση. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρεία εφαρμόζει την πολιτική των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,
β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή
γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω

αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα. Οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν πίστωση 90 ημέρες (για τα εποχικά προϊόντα η πίστωση ανέρχεται σε 240 ημέρες).

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η Εταιρεία δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στην β) και γ) κατηγορία ανωτέρω. Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: i) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και ii) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημίες» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα και κέρδη» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημείωση 12)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες.

Αρχική αναγνώριση
Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας από τη μητρική εταιρεία Beiersdorf AG.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα συνολικά εισοδήματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης
Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων
Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. 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.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκληρώσεως και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του Μέσου σταθμικού (weighted average). Το κόστος των ετοίμων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής

σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα καιάχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δε διατηρεί αποθέματα. Η αποθήκευση και η διακίνηση των προϊόντων της Beiersdorf στην Ελλάδα γίνεται από την Beiersdorf Customer Supply GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (η Beiersdorf Customer Supply GmbH είναι θυγατρική της Beiersdorf AG) η οποία έχει ως αποκλειστικό πελάτη στην Ελλάδα την Εταιρεία.

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

3.10 Τακτικό αποθεματικό

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

3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία έχει επιχορηγηθεί από κοινοτικά προγράμματα για την πραγματοποίηση επενδύσεων σε πάγια στοιχεία και για την κάλυψη παραγωγικών δαπανών. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι θα τηρηθούν όλοι οι σχετικοί όροι.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται ως έσοδα επόμενων χρήσεων, αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του επιχορηγούμενου πάγιου περιουσιακού στοιχείου και εμφανίζονται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο που παρέχεται από τη μητρική εταιρεία.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για συγκεκριμένα στελέχη της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- Όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία 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 μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους/καταβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες οι οποίες σχετίζονται με πώληση εμπορευμάτων, πώληση παλετών και άχρηστου υλικού και παροχή υπηρεσιών, αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει για τα εν λόγω αγαθά ή υπηρεσίες.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας από συμβόλαια με πελάτες αφορούν:

α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Πωλήσεις εμπορευμάτων
   - Πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού

β) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη

Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Συνεπώς, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, κατά την παράδοση των εμπορευμάτων, δεδομένου ότι αποτελούν γενικά διακριτές υποχρεώσεις εκτέλεσης (separate performance obligations). Η κύρια υποχρέωση εκτέλεσης που αναλαμβάνει η Εταιρεία ανά συμβόλαιο είναι η πώληση των εμπορευμάτων και συνήθως εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής μετά την παράδοση των εμπορευμάτων.

Τα έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου τιμήματος και παρουσιάζονται διακριτά των εκπτώσεων επί των πωλήσεων και του ποσού που καταβάλλεται στους πελάτες για προώθηση και διαφήμιση προϊόντων. Το ποσό αυτό πρόκειται κατά κύριο λόγο για κίνητρα προώθησης πωλήσεων τα οποία αναγνωρίζονται στη διάρκεια ισχύος των σχετικών συμβολαίων ως μείωση των εσόδων από πωλήσεις.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών (π.χ. συμβόλαια για παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης, εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών) αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Στις περισσότερες περιπτώσεις η Εταιρεία εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής κατά την ολοκλήρωση της υπηρεσίας.

i. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις παροχής υπηρεσιών για τις οποίες η πληρωμή δεν έχει καταστεί απαιτητή. Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από πώληση εμπορευμάτων που παρέχουν στον πελάτη δικαίωμα για επιστροφή του προϊόντος, καθώς το δικαίωμα αυτό έχει εκπνεύσει κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες
Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από:

i) Υπηρεσίες διαφήμισης και προώθησης προϊόντων που παρέχουν οι πελάτες της Εταιρείας στα καταστήματα τους για τα προϊόντα της Εταιρείας. Οι υπηρεσίες αυτές αποτελούν για την Εταιρεία αντάλλαγμα πληρωτέο στον πελάτη το οποίο περιλαμβάνει πιστώσεις έναντι ποσών που οφείλονται στην Εταιρεία και

αντιμετωπίζεται λογιστικά ως μείωση της τιμής συναλλαγής. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη μείωση του εσόδου όταν (ή ενόσω) επέλθει το τελευταίο από τα ακόλουθα γεγονότα:

α) η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο από τη μεταβίβαση των αντίστοιχων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και

β) η Εταιρεία καταβάλλει ή υπόσχεται να καταβάλει το αντάλλαγμα (ακόμη και όταν η πληρωμή εξαρτάται από κάποιο μελλοντικό γεγονός). Η εν λόγω υπόσχεση μπορεί να προκύπτει με τεκμαρτό τρόπο από τις συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές της Εταιρείας.

ii) Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών τα οποία εκτιμάται πως θα καλυφθούν με πωλήσεις προϊόντων και

iii) Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων.

Όλες οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν συμβάσεις αγαθών που διακανονίζονται εντός 12 μηνών και συνδέονται με τη συνήθη πορεία του κύκλου λειτουργικής δραστηριότητας.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

iii. Υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση επιστροφής χρημάτων όταν λαμβάνει αντάλλαγμα από πελάτη και αναμένει να επιστρέψει μέρος ή το σύνολο του εν λόγω ανταλλάγματος στον πελάτη. Η υποχρέωση επιστροφής χρημάτων επιμετράται στο ποσό του ανταλλάγματος που εισπράττεται (ή καθίσταται εισπρακτέο) το οποίο η Εταιρεία δεν αναμένει να εισπράξει (ήτοι ποσά που δεν περιλαμβάνονται στην τιμή συναλλαγής).

Για την Εταιρεία, οι υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων προέρχονται κυρίως από:

- Δεσμεύσεις από συναλλαγές σχετιζόμενες με πωλήσεις (ιδίως απόδοσης bonus, εκπτώσεις και άλλα κίνητρα πωλήσεων) στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15
- Πωλήσεις με δικαίωμα επιστροφής (για συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων)

Η Εταιρεία επέλεξε να παρακολουθεί τις υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς οι υποχρεώσεις από πωλήσεις προϊόντων με δικαίωμα επιστροφής έχουν εκπληρωθεί, καθώς αναφέρονται σε πώληση εποχιακών προϊόντων και το δικαίωμα επιστροφής έχει εκπνεύσει μέχρι την ημερομηνία αυτή.

iv. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η πλειοψηφία των εξόδων απόκτησης πελατών της Εταιρείας αφορούν συμβόλαια με πελάτες για πώληση εμπορευμάτων τα οποία έχουν διάρκεια ενός έτους. Ως πρακτική διευκόλυνση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης ως έξοδο όταν πραγματοποιείται.

3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων

Τα λοιπά έσοδα και λοιπά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

3.17 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.18 Μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω 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. Κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Δικαιώματα χρήσης παγίων
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου στο κόστος. Το κόστος του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί·
γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία· και
δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος.

Αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επιπλέον, οι νέοι κανόνες δεν εφαρμόζονται στις μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης). Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά τις ημερομηνίες αναφοράς παρατίθενται στη σημείωση 2.2.

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης·
β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας
δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα· και
ε) πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Κατά τις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχει επίδραση από έξοδα τόκων λόγω του προσδιορισμού του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού σε μηδενικό επίπεδο.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας
Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς

του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η Εταιρεία δε διαθέτει μισθώσεις χαμηλής αξίας.

Λογιστική αντιμετώπιση εκμισθωτή
Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης. Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιόκτητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης και εμφανίζεται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα. Η λογιστική αντιμετώπιση δε διαφέρει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμφωνίες υπεκμισθώσεων με τρίτους.

3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αναλύει τις μεταβολές στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε επαναεπιμέτρηση και επανεκτίμηση σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, η διοίκηση επαληθεύει τις μεγάλες εισροές που εφαρμόστηκαν στην τελευταία αποτίμηση, επιβεβαιώνοντας τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό αποτίμησης με συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει της φύσης, των χαρακτηριστικών και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω. Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων ιεραρχίας κατά την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία διακρατά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που δεν στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»). Την 31/12/2021 και 31/12/2020, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι η λογιστική τους αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία τους, λόγω κυρίως της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους:

- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Σημ. 11)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)
- Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)
- Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)
- Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)

3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Στην παρούσα σημείωση εξηγείται η επίδραση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 και γνωστοποιούνται οι νέες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2020.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών. Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση. Η εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012, κατά κύριο λόγο, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Μετά την έκδοση της απόφασης, η κατανομή των παροχών γίνεται πλέον στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Η εν λόγω οριστική Απόφαση εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σαν Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση (Σημείωση 18). Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται στην Σημείωση 28 «Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19».

4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές. Αναφορικά με τον κίνδυνο από επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ - €. Επίσης, η Εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ - €.

Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου
Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Σε επίπεδο ομίλου συμμετέχει σε πρόγραμμα συμψηφισμού των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια (μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EONIA – European Over Night Index Average) θα έχουν μικρή αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία επιβαρύνεται με χαμηλό κόστος χρηματοδότησης.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει περιορισμένος πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12). Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε νέου πελάτη αξιολογείται μεμονωμένα, και τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται με βάσει την εκτίμηση αυτή.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες της, όπως προκύπτει από τη μείωση στις ημέρες είσπραξης απαιτήσεων.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται κατά κύριο λόγο με είσπραξη επιταγών βραχείας ληκτότητας. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31/12/2021	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.392.796	1.770.979	-	**-**	**4.163.774**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	564.623	948.401	-	**-**	**1.513.024**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	106.114	260.594	1.136.190	800.708	**2.303.606**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.871.978	-	-	**-**	**1.871.978**
Σύνολο	**4.935.510**	**2.979.973**	**1.136.190**	**800.708**	**9.852.382**

31/12/2020	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.786.009	1.860.415	-	-	**4.646.424**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	999.794	528.615	-	-	**1.528.409**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	41.113	119.801	100.106	-	**261.020**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	-	-	-	**3.973.725**
Σύνολο	**7.800.640**	**2.508.832**	**100.106**	**-**	**10.409.578**

4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός και υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (Σημ .24)	1.871.978	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	2.303.606	261.020
Μειον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)	(13.889.679)	(7.999.947)
Καθαρός δανεισμός	**(9.714.095)**	**(3.765.201)**
Ίδια κεφάλαια	24.182.249	23.759.780
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	14.468.154	19.994.579
Συντελεστής μόχλευσης	**-67%**	**-19%**

4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη κίνηση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία:

	01/01/2021	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2021
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	(2.101.747)	-	-	-	-	1.871.978
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	160.914	(103.551)	2.251.910	(5.667)	-	(1.936.898)	366.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	100.106	(100.106)	-	-	-	1.936.898	1.936.898
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.853.250)	-	-	3.853.250	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**4.234.746**	**(6.158.654)**	**2.251.910**	**(5.667)**	**3.853.250**	**-**	**4.175.584**

	01/01/2020	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2020
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.792.786	2.180.939	-	-	-	-	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	261.005	-	-	15	-	(100.106)	160.914
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	164.451	(164.451)	-	-	-	100.106	100.106
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.882.693)	-	-	3.882.693	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.218.243**	**(1.866.205)**	**-**	**15**	**3.882.693**	**-**	**4.234.746**

5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	59.675.892	57.358.616
Εκπτώσεις επί των πωλήσεων	(9.860.875)	(10.307.300)
Έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες	(12.278.315)	(10.930.094)
Έσοδα από πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού	10.470	8.048
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών	**37.547.172**	**36.129.269**

Τα έσοδα από πωλήσεις το 2021 ανήλθαν σε € 37.547.172 ενώ το 2020 σε € 36.129.269, αύξηση που σχετίζεται με την οικονομική ανάπτυξη της χώρας και την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, σημαντικά κίνητρα πωλήσεων (εκπτώσεις τζίρου, προμήθειες για προωθητικές ενέργειες και bonus) που παρέχονται στους πελάτες, αναγνωρίζονται κατά τη στιγμή της πώλησης, εάν είναι πολύ πιθανή η επίτευξη των στόχων πωλήσεων και παρακολουθούνται αφαιρετικά των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες.
Οι εκπτώσεις επί των πωλήσεων περιέχουν τις εκπτώσεις επί τιμολογίου και τις εκπτώσεις τζίρου που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της βάσει των μεταξύ τους συμφωνιών, ενώ τα έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες, αφορούν τιμολογήσεις από τους πελάτες της Εταιρείας για προωθητικές ενέργειες των προϊόντων της.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)	19.579.345	19.249.831
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)	280.798	149.458
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37.209	53.565
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες (Σημ. 22)	1.900.349	1.473.127

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2021	31/12/2020
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συνδεδεμένα μέρη	11.209	53.565
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από τρίτους	26.000	-
Σύνολο	**37.209**	**53.565**

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ήτοι προτού τιμολογηθούν στον πελάτη. Τα σχετικά έσοδα πωλήσεων δεν αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας και παρακολουθούνται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» - βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	565.929	788.564
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	302.052	28.938

Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	4.129	1.742
Λοιπά έσοδα	-	1.735
Σύνολο	**2.579.365**	**2.619.875**

Από τα λοιπά λειτουργικά έσοδα τα παρακάτω εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 :

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group (Σημ. 25)	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών	**1.707.255**	**1.798.896**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών προέρχονται από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης που παρέχονται στις εταιρείες του Group, BCS Gmbh υποκατάστημα Ελλάδος και Tesa Tape Hellas AE, καθώς και σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης σε πελάτη του εξωτερικού .

Τα έσοδα από ενοίκια κτιρίων προκύπτουν από συμβάσεις μίσθωσης μέρους ακινήτων σε συνδεδεμένες και αφορούν μίσθωση γραφείων και αποθηκευτικού χώρου. Τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται στη σημείωση 27.

Η Εταιρεία υπενοικιάζει στην BCS Gmbh (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 81 τ.μ., στην Tesa Tape Hellas AE γραφεία 10 τ.μ. και στην Tesa Tape KFT (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 60 τ.μ. Η διάρκεια των ανωτέρω μισθώσεων λήγει την 31/07/2029.

5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών

Το κόστος των εμπορευμάτων αναλύεται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	17.760.998	17.282.612
Χρέωση κόστους καταστροφής αποθεμάτων	483.663	675.065
	18.244.661	**17.957.677**
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων και μικροδώρων για διαφήμιση	(485.101)	(462.596)
Αξία χορηγούμενων αποθεμάτων στο προσωπικό	(21.547)	(22.001)
	(506.648)	**(484.596)**
Σύνολο	**17.738.013**	**17.473.081**

5δ Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020***
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	3.117.486	2.688.178
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	362.246	357.298
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	559.243	589.227
Αποζημίωση μη χορηγούμενης άδειας	117.737	5.426
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ. 18)	80.409	31.718
Σύνολο	**4.237.121**	**3.671.847**

*Βλέπε σημείωση 28.

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία προκύπτουν από αναλογιστική μελέτη και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	72	66
Σύνολο	**72**	**66**

5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης

Τα έξοδα προβολής και διαφήμισης αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Διαφημίσεις από τον τύπο	1.545.519	1.490.274
Διαφημίσεις από το ραδιόφωνο- τηλεόραση και λοιπών μέσων ενημέρωσης	2.006.011	2.073.216
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.598.174	1.709.688
Έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών	780.337	902.746
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.088	4.197
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων	485.101	462.596
Σύνολο	**6.416.230**	**6.642.716**

Τα διάφορα έξοδα προβολής και διαφήμισης περιλαμβάνουν έξοδα διαφημιστικής παραγωγής, έρευνας αγοράς, αμοιβές διαφημιστικών πρακτορείων και διαφημιστικά έξοδα σχετιζόμενα με πελάτες, ενώ τα έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών αφορούν σε τύπο και κατά τόπου εκδηλώσεις.

5στ Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	358.181	214.958
Δικαιώματα χρήσης παγίων	274.622	164.451
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.045	184.851
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.776	13.086
Σύνολο	**643.625**	**577.347**

5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.382.476	3.917.727
Ενοίκια	3.549	1.328
Λοιπές παροχές τρίτων	612.754	583.866
Φόροι - τέλη	991.635	900.565
Έξοδα μεταφορών	472.649	461.493
Λοιπά διάφορα έξοδα	269.662	271.909
Σύνολο	**6.732.726**	**6.136.888**

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων και αμοιβές τεχνικών συμβούλων, δικηγόρων, και εξωτερικών συνεργατών. Επίσης στο συγκεκριμένο κονδύλι, περιλαμβάνονται ακόμα, αμοιβές για δικαιώματα ποσού € 1.668.185,37 (2020: € 1.605.021,60).

Στις «Λοιπές παροχές τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα καθαρισμού, θέρμανσης, συντήρησης κτιρίων και εξοπλισμού και ασφάλειας.

Στα «Λοιπά διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα ταξιδιών που ανέρχονται σε € 195.306 (2020: € 181.130), όπου παρατηρείται σημαντική μείωση τόσο στα έξοδα ταξιδιών εξωτερικού όσο και του εσωτερικού.

5η Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	33.690	204.548
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	61.141	42.500
Κέρδη από πώληση παγίων	1.274.856	443.264
Σύνολο	**1.369.687**	**690.312**

Τα κέρδη από πώληση παγίων αφορούν κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλέπε σημείωση 7 και 9.

Το 2021 καθώς και το 2020 παρουσιάζονται έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, καθώς πραγματοποιήθηκαν καταστροφές αποθεμάτων όπως φαίνεται στη σημείωση 5γ.

Τα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις για τη χρήση 2021 αφορούν στην εκδίκαση επίδικης υπόθεσης υπέρ της Εταιρείας.

Στο κονδύλι «Λοιπά» παρατηρείται αύξηση για το 2021 συγκριτικά με το 2020 καθώς συμπεριλαμβάνονται κέρδη από την πώληση του οικοπέδου/ακινήτου στο Γέρακα συμπεριλαμβανομένου και όλου του πάγιου εξοπλισμού.

5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.551	3.415
Συναλλαγματικές διαφορές	105	496
Λοιπά	-	44.562
Σύνολο	**1.656**	**48.473**

Στα λοιπά έξοδα της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται δωρεά ποσού € 45.000 σε Ινστιτούτο Φαρμακευτικής Έρευνας για την ενίσχυση του έργου καταπολέμησης της πανδημίας COVID-19.

5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	-	3
Διάφορα έξοδα τραπεζών	10.893	7.208
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής για την αποζημίωση προσωπικού	2.251	2.630
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**13.144**	**9.841**

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών εσωτερικού	1.617	508
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**1.617**	**508**

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2020: 24%), όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4799/2021, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.501.662	466.887
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Αναβαλλόμενος φόρος	(189.153)	(94.349)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(10.982)	2.033
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(10.982)**	**2.033**

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

Συμφωνία φόρου εισοδήματος

	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Κέρδη προ φόρων	**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή **22% (2020: 24%)**	1.221.413	1.056.375
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	18.305	(683.836)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Επαναπροσδιορισμός διαφορών για τις οποίες είχε υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	(6.670)	-
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	79.461,10	-
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Το κονδύλι «Μη εκπιπτόμενα έξοδα» κατά τη χρήση 2020 εμφανίζεται αρνητικό και αυξημένο καθώς περιλαμβάνει την προσαυξημένη έκπτωση διαφημιστικών δαπανών, σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΑΑΔΕ υπ' αριθμό 2033 - 04/02/2021, ως μέτρο στήριξης από την πανδημία COVID-19.

Η απαίτηση/(υποχρέωση) για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Φόρος εισοδήματος	(1.501.662)	(469.011)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	324.629	-
Σύνολο	**(1.177.033)**	**(469.011)**

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου και το καθαρό ποσό εμφανίζεται ως υποχρέωση στο κονδύλι «Φόρος εισοδήματος πληρωτέος» ή ως απαίτηση στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις». Για τη χρήση του έληξε την 31/12/2021 προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος ύψους € 1.177.033.

*Βλέπε σημείωση 28.

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2019*	**857.151**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	94.349
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.033
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**953.533**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	189.153
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(10.982)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**1.131.705**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στους συνημμένους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίηση τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12.059	(310.833)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	(258)
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(20.272)	1.221
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	912.360	957.280
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	58.980	67.523
Λοιπές υποχρεώσεις	101.601	145.803
Λοιπές Προβλέψεις	60.555	92.797
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**1.131.705**	**953.533**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / Πίστωση στα Συνολικά Εισοδήματα	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	322.892	25.540
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	258	-
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(21.493)	-
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	(44.919)	114.585
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(8.543)	10.277
Λοιπές υποχρεώσεις	(44.202)	(2.179)
Λοιπές Προβλέψεις	(32.242)	(51.841)
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**178.171**	**96.382**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

*Βλέπε σημείωση 28.

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01/01/2020	**1.084.684**	**4.882.795**	**3.817.781**	**1.888.365**	**11.673.626**
Αγορές	-	74.269	126.297	32.805	233.371
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**1.084.684**	**4.957.064**	**3.944.079**	**1.921.170**	**11.906.997**
Αγορές	-	238.840	19.060	72.343	330.244
Αποσύρσεις	(1.084.684)	(4.963.004)	(3.769.184)	(1.692.177)	(11.509.050)
31/12/2021	**-**	**232.900**	**193.954**	**301.337**	**728.191**

Σωρευμένες αποσβέσεις					
01/01/2020	**-**	**(3.824.762)**	**(3.689.579)**	**(1.553.518)**	**(9.067.859)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(81.256)	(24.763)	(108.939)	(214.958)
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**-**	**(3.906.018)**	**(3.714.342)**	**(1.662.457)**	**(9.282.817)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(247.729)	(17.114)	(90.355)	(355.199)
Αποσύρσεις	-	4.146.470	3.539.991	1.554.172	9.240.632
31/12/2021	**-**	**(7.278)**	**(191.465)**	**(198.641)**	**(397.384)**
Αναπόσβεστη αξία					
31/12/2021	**-**	**225.622**	**2.489**	**102.696**	**330.807**
31/12/2020	**1.084.684**	**1.051.046**	**229.737**	**258.713**	**2.624.180**

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της.

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Μισθωμένα οχήματα	**Μισθωμένα κτίρια**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**563.457**	**16.730**	**580.187**
Μετατροπές	-	(866)	(866)
Αποσύρσεις	1.104	-	1.104
31/12/2020	**564.561**	**15.864**	**580.425**
Προσθήκες	-	2.251.910	2.251.910
Αποσύρσεις	(12.716)	-	(12.716)
31/12/2021	**551.845**	**2.267.774**	**2.819.619**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**(154.535)**	**(5.283)**	**(159.818)**

Αποσβέσεις	(159.168)	(5.283)	(164.451)
Μετατροπές	-	881	881
Αποσύρσεις	(1.104)	-	(1.104)
31/12/2020	**(314.807)**	**(9.686)**	**(324.492)**
Αποσβέσεις	(155.034)	(122.570)	(277.604)
Μετατροπές	-	-	-
Αποσύρσεις	10.141	-	10.141
31/12/2021	**(459.700)**	**(132.256)**	**(591.956)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**92.145**	**2.135.518**	**2.227.664**
31/12/2020	**249.754**	**6.178**	**255.933**

Στις 29 Ιουλίου 2021 η εταιρεία υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό εμπορικής μίσθωσης με την Γκρέκο Δέλτα Επενδύσεις Ακινήτων Μον.Α.Ε. για το ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, το οποίο στεγάζει τα νέα γραφεία της εταιρείας και αποτελεί τη νέα της Έδρα. Το μίσθιο είναι συνολικής έκτασης 1.117,32 τ.μ.. Η μίσθωση ξεκίνησε την 1η Αυγούστου 2021 και λήγει την 31η Ιουλίου 2029. Το μίσθωμα θα καταβάλλεται μηνιαίως και ορίζεται ως ακολούθως: Ποσό € 22.834,00 πλέον ΦΠΑ για το διάστημα 01/08/2021-31/07/2024. Για τα επόμενα έτη της μίσθωσης ήτοι 01/08/2024-31/07/2029 το μίσθωμα θα προσαυξάνεται ετησίως κατά ποσοστό ίσο με την τιμή του ποσοστού μεταβολής του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή του μήνα που προηγείται της προσαύξησης σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου έτους όπως αυτό υπολογίζεται από την Ελληνική Στατιστική Αρχή.

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Γήπεδα - οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**2.603.399**	**11.107.940**	**13.711.339**
Αγορές	-	168.956	168.956
31/12/2020	**2.603.399**	**11.276.896**	**13.880.295**
Αγορές	-	33.454	33.454
Αποσύρσεις	(2.575.098)	(11.276.896)	**(13.851.994)**
31/12/2021	**28.301**	**33.454**	**61.755**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**-**	**(8.701.005)**	**(8.701.005)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(184.851)	(184.851)
31/12/2020	**-**	**(8.885.856)**	**(8.885.856)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1.045)	(1.045)
Αποσύρσεις	-	8.885.856	8.885.856
31/12/2021	**-**	**(1.045)**	**(1.045)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**28.301**	**32.408**	**60.709**
31/12/2020	**2.603.399**	**2.391.040**	**4.994.439**

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 έχει στην κυριότητά της οικοπεδικές εκτάσεις, που βρίσκονται στην περιοχή της Αχαΐας, για τις οποίες δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση και σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 τις περιλαμβάνει στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ποσά που εμφανίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα επενδυτικά ακίνητα προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους.

Τα έσοδα μισθωμάτων από επενδυτικά ακίνητα – βλέπε σημείωση 5 - ανέρχονται σε € 565.929 για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 (2020: € 788.564). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και 2020 πραγματοποιήθηκαν δαπάνες επισκευής και συντήρησης των εν λόγω ακινήτων ποσού € 61.527 (2020: € 46.258) οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» και συγκεκριμένα στην κατηγορία «Λοιπές παροχές τρίτων».

Η Εταιρεία δεν έχει περιορισμούς στη ρευστοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα και δεν έχει συμβατικές δεσμεύσεις για την αγορά, κατασκευή ή αξιοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα ή για επισκευές, συντήρηση ή αναβάθμιση.

10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
01/01/2020	**103.378**	**103.378**
Αγορές	1.375	1.375
31/12/2020	**104.753**	**104.753**
Αγορές	-	-
Αποσύρσεις	(20.751)	(20.751)
31/12/2021	**84.002**	**84.002**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2020	**(71.825)**	**(71.825)**
Αποσβέσεις	(13.086)	(13.086)
31/12/2020	**(84.912)**	**(84.912)**
Αποσβέσεις	(9.776)	(9.776)
Αποσύρσεις	20.218	20.218
31/12/2021	**(74.470)**	**(74.470)**
Αναπόσβεστη αξία		
31/12/2021	**9.532**	**9.532**
31/12/2020	**19.842**	**19.842**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αποκλειστικά λογισμικά προγράμματα και αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους	910	910
Σύνολο	**910**	**910**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	6.700.282	7.136.865
Επιταγές εισπρακτέες	16.819.846	15.890.920
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.007.559	2.006.937
Προκαταβολές προμηθευτών	77.792	9.401
Σύνολο	**25.605.479**	**25.044.123**
Προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(3.940.783)	(3.777.954)
Προβλέψεις απομείωσης επιταγών σε καθυστέρηση	(2.007.559)	(2.006.937)
Σύνολο	**(5.948.342)**	**(5.784.891)**
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**19.657.137**	**19.259.232**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	19.579.345	19.249.831
Εμπορικές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	77.792	9.401
Σύνολο	**19.657.137**	**19.259.232**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, είχε ως ακολούθως:

Κατά την 01/01/2020	**5.306.679**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	478.212
Κατά την 31/12/2020	**5.784.891**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	163.451
Κατά την 31/12/2021	**5.948.342**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Επίσης η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.707.501	644.862	23.563	-	-	2.229.552	**25.605.479**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.718.789)	-	-	-	-	(2.229.552)	**(5.948.342)**

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.163.421	218.336	417.234	-	11.268	2.233.864	**25.044.123**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.551.027)	-	-	-	-	(2.233.864)	**(5.784.891)**

13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος)		-	751.147
Λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτους		29.314	19.367
Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών ομίλου	**25**	280.798	149.458
Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	**6**	(109)	-
Σύνολο		**310.003**	**919.971**

Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος): Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η απαίτηση από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας η οποία συμψηφίζεται με τις περιοδικές δηλώσεις της επόμενης χρήσης.

Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών του Ομίλου: Το κονδύλι αφορά σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης.

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	267.521	126.312
Λοιπές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	42.482	793.659
Σύνολο	**310.003**	**919.971**

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	194	100.749
Καταθέσεις όψεως	13.889.485	7.899.198
Σύνολο	**13.889.679**	**7.999.947**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως ήταν 0,02% τόσο κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 όσο και 2020.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2021 και 2020, σε € 1.617 και € 508 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5ι.

15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 12.462.831,80 αποτελούμενο από 424.628 ονομαστικές μετοχές αξίας € 29,35 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31/12/2021	31/12/2020
Αριθμός μετοχών	424.628	424.628
Ονομαστική αξία / μετοχή	29,35	29,35
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**12.462.832**	**12.462.832**

16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

α) Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	4.154.277	4.154.277
Σύνολο	4.154.277	4.154.277

β) Αποτελέσματα εις νέο

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης καταβλήθηκε ποσό € 3.853.250,07 για μέρισμα στους μετόχους της Εταιρείας, το οποίο εγκρίθηκε με το υπ' αριθμόν 64 πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 18.10.2021 .

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021, τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

.

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Οι επιχορηγήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο στις 01/01/2020	**330.991**
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(28.938)
Υπόλοιπο στις 31/12/2020	**302.052**

Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(302.052)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**-**

Η Εταιρεία παρουσιάζει στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναπόσβεστο υπόλοιπο επιχορηγήσεων παγίων ληφθείσες βάσει του άρθρου 23Α Ν 1892/90.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των επιχορηγούμενων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και εμφανίζονται στις «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής για τις οποίες είχαν ληφθεί στο παρελθόν επιχορηγήσεις. Λόγω του γεγονότος αυτού, το υπόλοιπο των επιχορηγήσεων διεγράφη περνώντας στα αποτελέσματα της χρήσης.

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	273.271
Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	28.781
Σύνολο	**-**	**302.052**

18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή Υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	268.092	281.348
	268.092	**281.348**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα. Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2021 και την 31/12/2020 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή υποχρέωση 01/01	**281.348**	**238.528**
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	2.251	2.630
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	34.409	31.718
Ζημίες διακανονισμών	21.435	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**58.095**	**34.348**

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από αλλαγές στις οικονομικές παραδοχές	(3.751)	3.896
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από εμπειρικές παραδοχές	18.791	4.576
DBO adjustment (through OCI)	(64.956)	-
Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(49.916)**	**8.472**
Πληρωθείσες παροχές	(21.435)	-
Καθαρή υποχρέωση 31/12	**268.092**	**281.348**

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

*Βλέπε σημείωση 28.

	31/12/2021	**31/12/2020**
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	0,08%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	**2021**	**2020**
1% Αύξηση	(53.886)	(56.551)
1% Μείωση	53.886	56.551
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2021**	**2020**
0,5% Αύξηση	25.201	26.447
0,5% Μείωση	(25.201)	(26.447)
Μελλοντικός Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	**2021**	**2020**
0,00%	9.383	9.847

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	6,91	10,21

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εμπορικές υποχρεώσεις σε τρίτους	4.073.256	4.487.648
Εμπορικές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	90.518	158.776

Σύνολο	**4.163.774**	**4.646.424**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 4 μηνών.

Η αποπληρωμή των υποχρεώσεων πραγματοποιείται μέσω του In-house cash εντός 10 ημερών από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου - βλέπε σημείωση 24.

20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους	1.016.246	401.133
Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου	11.381	178.215
Δικαιώματα πληρωτέα σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	85.431	86.004
Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος)	270.472	733.500
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	129.494	129.557
Σύνολο	**1.513.024**	**1.528.409**

Η αύξηση του κονδυλίου «Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους» οφείλεται αφενός στην αυξημένη πρόβλεψη bonus προς το προσωπικό λόγω της επίτευξης των εταιρικών στόχων και αφετέρου στις προβλέψεις που συνδέονται με την πώληση του ακινήτου.
Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-4 μηνών.

Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους: Το μεγαλύτερο μέρος των λοιπών υποχρεώσεων αφορούν σε αποδοχές πληρωτέες στο προσωπικό βάσει της αξιολόγησης της εταιρικής και προσωπικής απόδοσής τους για τη τρέχουσα χρονιά και οι οποίες θα οριστικοποιηθούν και αποδοθούν την επόμενη χρονιά.

Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου: Το ποσό αφορά κυρίως υποχρεώσεις προς εταιρείες ομίλου για την παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης και κόστη για χρέωση καταστροφής υλικών συσκευασίας.

Δικαιώματα πληρωτέα: Η Εταιρεία αποδίδει στη μητρική της δικαιώματα επί των πωλήσεων για τη χρήση των εμπορικών σημάτων της.

Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του προσωπικού, οι οποίοι αποδίδονται τον μεθεπόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία και η υποχρέωση πληρωμής του δημοτικού φόρου 2% επί των διαφημίσεων και του ΕΟΦ 1% επί των πωλήσεων.

Ασφαλιστικοί οργανισμοί: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**

Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	275.250	308.940
Πρόβλεψη για δικαστικές υποθέσεις	-	77.715
Λοιπές προβλέψεις	-	-
Σύνολο	**275.250**	**386.655**

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

Η πρόβλεψη για την καταστροφή των αποθεμάτων είναι μειωμένη συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που οφείλεται στις αυξημένες καταστροφές αποθεμάτων οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί τα τελευταία δύο έτη.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**482.445**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	31.043
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(204.548)
Πρόβλεψη 31/12/2020	**308.940**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(33.690)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**275.250**

Η κίνηση της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**77.715**
Πρόβλεψη 31/12/2020	**77.715**
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(16.574)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(61.141)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**-**

Οι λοιπές προβλέψεις που σχηματίσθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης αφορούν προβλέψεις αποζημιώσεων.

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	156.674	116.795
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.681.294	1.334.828
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	62.381	21.505
Σύνολο	**1.900.349**	**1.473.127**

Το σύνολο των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες ταξινομείται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου αναφοράς και τα οποία συμπεριλαμβάνονταν στο υπόλοιπο της συμβατικής υποχρέωσης στην έναρξη της χρήσης αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	(38.020)	10.106
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.334.652	1.670.398
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	12.160	96.218

	1.308.792	**1.776.721**

Δεν υπήρξαν έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης από υποχρεώσεις εκτέλεσης που εκπληρώθηκαν (ή εκπληρώθηκαν μερικώς) σε προηγούμενες περιόδους.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία μίσθωσε ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, η διάρκεια της οποίας λήγει την 31/07/2029.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο 01/01/2020	**425.456**
Προσθήκες	-
Αποσύρσεις	-
Μετατροπές	15
Αποπληρωμές	(164.451)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**261.020**
Προσθήκες	2.251.910
Αποσύρσεις	(5.667)
Μετατροπές	-
Αποπληρωμές	(203.657)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.303.606**
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	1.936.898
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	366.708

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	Σημ.	**01/01 - 31/12/2021**	**01/01 - 31/12/2020**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**5στ**	274.622	164.451
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (συμπεριλαμβανόμενα στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα)	**5ζ**	3.549	15.262
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων		**278.171**	**179.713**

Για την ανάλυση ληκτότητας των μισθώσεων, βλέπε σημείωση 4.3.

Οι συνολικές αποπληρωμές των υποχρεώσεων από μισθώσεις που διενεργήθηκαν εντός της χρήσης, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	203.657	153.962
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	3.549	15.262
Σύνολο	**207.206**	**169.223**

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
In house Bank BDF AG (Σημ. 25)	1.871.978	3.973.725
Σύνολο	**1.871.978**	**3.973.725**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες είναι τοκοφόρος λογαριασμός και προκύπτουν από την από 05/12/2007 σύμβαση την οποία έχει συνάψει η Εταιρεία με την Beiersdorf AG. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε συμψηφισμό των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία. Το συμφωνηθέν επιτόκιο που επιβάλλεται επί του εκάστοτε υπολοίπου είναι ΕΟΝΙΑ - περιθώριο.

Η μεταβολή το κονδυλίου παρουσιάζεται στη σημείωση 4.5.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας οι οποίες να επιβαρύνονται με επιτόκια χαμηλότερα εκείνων της αγοράς.

Τέλος, παρουσιάζεται μείωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων προς την BDF AG το 2021 συγκριτικά με το 2020, καθώς έγινε αποπληρωμή μεγάλου μέρους των υποχρεώσεων.

25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 αναλύονται ανά Εταιρεία, ως ακολούθως:

	01/01 - 31/12/2021			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.591.264	199.586	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	182.000	-	48.967
Beiersdorf SpA	276.105	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	716.717	- -	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.572.782	773.598	-	325.882
BCS GmbH	3.142	36.106	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**22.160.010**	**1.191.290**	**-**	**374.849**

	01/01 - 31/12/2020			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**

Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.422.771	176.732	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	242.000	-	76.184
Beiersdorf SpA	240.321	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	654.352	-	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.171.752	738.553	-	551.660
BCS GmbH	20	34.619	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	740	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**21.489.955**	**1.191.904**	**-**	**627.844**

	31/12/2021		**31/12/2020**	
Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	30.465	20.967	82.363	2.142
Συγγενείς εταιρείες				-
Tesa Tape AE	-	34.347		
Beiersdorf SpA	32.742		5.701	-
BCS GmbH Branch Greece	90.518	213.076	159.540	121.231
BCS GmbH	-	5.242	-	26.085
BEIERSDORF S.A.S.	-	7.167	-	-
Beiersdorf UK Limited	-	-	-	-
BDF Mexico	-	-	740	-
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**153.725**	**280.798**	**248.345**	**149.458**

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**31/12/2021**		**31/12/2020**	
	Τόκος	**Ποσό**	**Τόκος**	**Ποσό**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	-	1.871.977,70	-	3.973.725,11
Συνολικό ποσό δανείων από συνδεδεμένα μέρη	**-**	**1.871.977,70**	**-**	**3.973.725,11**

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με έμβασμα.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη οι παρακάτω αμοιβές.

	31/12/2021	**31/12/2020**

Μισθοί	389.692	396.617
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	19.637	19.616
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	379.345	305.335
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	**788.674**	**721.568**

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 86.931 (31/12/2020: € 127.229) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)

Η Εταιρεία παρακολουθεί το δείκτη αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) και παραθέτει τον υπολογισμό του, καθώς αυτός δεν ορίζεται επακριβώς στα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Κέρδη προ φόρων	5.551.878	4.401.561
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 5)	13.144	9.841
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 5)	643.625	577.347
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων (σημ. 17)	302.052	28.938
Σύνολο (EBITDA)	**6.510.698**	**5.017.687**

27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων
Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.

Διεκδικήσεις Εταιρείας
Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 2.131.973,02 (31/12/2020: € 2.223.078,64) και αφορούν σε επίδικους πελάτες.

27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης από πελάτες της αξίας € 100.000 (2020: € 100.000).

27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων, χώρων αποθήκευσης και χώρων στάθμευσης) με λήξη μέχρι το 2029. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εντός 1 έτους	62.352	804.039
Από 2 μέχρι 5 έτη	249.408	450.000

Πάνω από 5 έτη	161.076	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**472.836**	**1.254.039**

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31/12/2021 (Σημ. 5β) και ανέρχονται σε € 565.929 (31/12/2020: € 788.564).

27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η οικονομική διοίκηση διατηρεί το δικαίωμα του επανελέγχου.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τον Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017 ,2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01.01.2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η Διοίκηση εκτιμά πως οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2013, 2014 και 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2016 και μετά, κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Επιπροσθέτως, θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την 31/12/2021 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου, δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από τα τέλη του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία υποβολής δηλώσεων για τη χρήση 2015.

28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19

Οι αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω της εφαρμογή της διερμηνείας του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στις εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έχουν ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα 1/1/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα 1/1/2020	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναδημοσιευμένα 31/12/2020
Παροχές σε εργαζόμενους	3.978.552	0	3.978.552	3.714.073	-42.226	3.671.847
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15.018	0	15.018	17.515	-7.674	9.841
Φόρος εισοδήματος	1.369.107	0	1.369.107	364.962	11.976	376.938
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	80.128	0	80.128	49.102	-40.630	8.472
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	19.231	0	19.231	11.784	-9.751	2.033
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.051.850	-194.699	857.151	1.169.959	-216.426	953.533
Αποτελέσματα εις νέον	6.390.635	616.545	7.007.180	6.457.323	685.348	7.142.671
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.049.772	-811.244	238.528	1.183.122	-901.773	281.349

29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία COVID-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

Πέρα των ανωτέρω, δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι, 25/10/2022

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Αντιπρόεδρος και Οικονομικός Διευθυντής	Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου
Θεόδωρος Πουλόπουλος	Κωνσταντίνος Ντόγανος	Αλεξάνδρα Κορού
Αρ. Αδείας 0036611	ΔΑΤ ΑΕ 555977	Αρ. Αδείας 0100614/14

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (BEIERSDORF HELLAS AE)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Θεοτοκοπούλου 4,
151 25 Μαρούσι
Ελλάδα
http:// www.beiersdorf.gr
Τηλ.: +30 210 66 00 000, Φαξ : +30 210 66 12 344
Αρ. Μ.Α.Ε. 13370/04/Β/86/327
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 316701000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021 3
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 12
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 13
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 13
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 13
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης 13
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 14
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 17
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 20
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές 20
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα 21
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 21
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 22
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα 22
3.7 Αποθέματα 24
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 25
3.9 Μετοχικό κεφάλαιο 25
3.10 Τακτικό αποθεματικό 25
3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 25
3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις 25
3.13 Παροχές στο προσωπικό 26
3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη) 27
3.15 Αναγνώριση εσόδων 27
3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων 29
3.17 Διανομή μερισμάτων 29
3.18 Μισθώσεις 29
3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 31
3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές 32
4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 33
4.1 Κίνδυνος αγοράς 33
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος 33
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας 34
4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου 34
4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες 36
5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ 37
5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες 37
5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα 37
5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών 38
5δ Παροχές σε εργαζομένους 38
5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης 39
5στ Αποσβέσεις 39
5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα 39
5η Λοιπά έσοδα και κέρδη 40
5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες 40
5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα 40
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) 41
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος 41
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 42
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 43
8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 44
9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ 45
10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 46
11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 47
13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 48

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 48
15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 49
16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ 49
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 49
18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 50
19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 51
20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 52
21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 52
22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ 54
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ 54
25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ 55
26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA) 57
27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις 57
27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις 57
27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής 57
27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες 58
27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 58
28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19 58
29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 59

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2021 – 31/12/2021
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Beiersdorf Hellas AE

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η Beiersdorf Hellas AE (εφεξής «BDF» ή η «Εταιρεία») ανήκει παγκοσμίως σε μία από τις κορυφαίες εταιρείες παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Η ελληνική θυγατρική κατέχει σημαντικό μερίδιο της αγοράς, πρωταγωνιστώντας σε αρκετές κατηγορίες. Δραστηριοποιείται στα κανάλια της ευρείας διανομής, της επιλεκτικής καθώς και στα φαρμακεία και διαθέτει εξαγωγική δραστηριότητα σε Κύπρο.

2. Εξέλιξη των εργασιών

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στη χρήση 2021 στο ποσό των € 37.547.172 έναντι € 36.129.269 το 2020. Η αύξηση οφείλεται στην οικονομική ανάκαμψη και στις μικρότερες επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομία της χώρας. Λόγω των ανωτέρω, τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων ανήλθαν στη χρήση 2021 σε € 5.563.405 έναντι € 4.410.892 το 2020.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 26%, σε σχέση με πέρυσι, καθώς το 2021 ανήλθαν στα € 5.551.878, ενώ το 2020 € 4.401.561, όπου οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από πωλήσεις μετά από μια δύσκολη χρονιά λόγω της πανδημίας COVID-19 αλλά και της καλύτερης τουριστικής περιόδου. Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας παρουσίασε αύξηση το 2021, καθώς ο αριθμοδείκτης περιθώριο Μικρού Κέρδους ήταν 52,8 % ενώ το 2020 ήταν 51,6%, γεγονός που απορρέει από το καλύτερο μείγμα προϊόντων που πουλήθηκαν συγκριτικά με το 2020. Τέλος κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία προέβη στην πώληση των πάγιων στοιχείων της στον Γέρακα (οικόπεδα, ακίνητα, εξοπλισμός) καθώς ήθελε να εναρμονιστεί με τις διεθνείς πρακτικές λειτουργίας της μητρικής εταιρείας.

Τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων και τόκων και τα καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως προ φόρων για το 2020, διαφέρουν με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (βλέπε σημείωση 28).

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες για τα έτη 2021 και 2020 διαμορφώθηκαν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	**2021**	**2020**
Δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης		
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	1,79	1,78
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,09	0,03
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,47	0,53
Δείκτες ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα	3,01	2,23
Ταμειακή Ρευστότητα	1,23	0,63
Δείκτες δραστηριότητας		
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (ημέρες)	188	192
Δείκτες αποδοτικότητας 2020-2021		
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	23,0%	18,5%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	52,8%	51,6%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (προ φόρων)	14,8%	12,2%
EBITDA	17,3%	13,8%

Οι δείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης και αποδοτικότητας για το 2020, διαφέρουν με αυτούς που δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» - βλέπε σημείωση 28.

3. Προβλεπόμενη πορεία

Για το 2022, η Εταιρεία παραμένει αισιόδοξη ότι η πορεία της θα είναι ανάλογη των στόχων της. Παρόλα αυτά γνωρίζει ότι το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 και τον πόλεμο στην Ουκρανία, μπορεί να επηρεάσει την απόδοσή της. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Εταιρεία θα ακολουθήσει

συντηρητική στρατηγική εστιάζοντας στην προστασία της κερδοφορίας της, καθώς και στην έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων της.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού όλες οι πωλήσεις, καθώς επίσης και οι αγορές, είναι σε Ευρώ - €.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων και ρευστότητας
Η Εταιρεία δε δανειοδοτείται από τράπεζες ή τρίτους, παρά μόνο από τη μητρική εταιρεία BDF AG.

(γ) Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δε διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται κυρίως από εταιρείες του Ομίλου, πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

(δ) Πιστωτικός κίνδυνος
Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στις εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες όμως έχουν απομειωθεί κατά το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική της πολιτική καθώς και βάσει ανάλυσης κινδύνου ανά κατηγορία πελατών για τα μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα. Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδες και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες του πιστωτικού ελέγχου. Όπου είναι διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους πελάτες. Επίσης, η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

5. Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασιζόμενη σε αναλογιστική μελέτη και η σχετική υποχρέωση ποσού € 268.092 για το έτος 2021 (2020: € 281.348) έχει αναγνωριστεί ως υποχρέωση από παροχές στο προσωπικό στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης αναλύονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων ποσού € 275.520 για το έτος 2021 (2020: € 308.940). Η πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη Beiersdorf Customer Supply (BCS) GmbH - Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01/01/2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

(β) Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.
Πέραν αυτών δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας που να απορρέουν από επίδικες υποθέσεις, εγγυήσεις προϊόντων ή άλλους λόγους.

7. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021 τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

8. Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρία έχει ως κύριο μέλημά της τη φροντίδα και την ικανοποίηση των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο τους παρέχει, πρόγραμμα ασφάλειας ζωής και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε μεγάλο ασφαλιστικό φορέα του ιδιωτικού τομέα, το οποίο χρησιμοποιείται ευρέως από τους εργαζομένους. Επίσης, στα πλαίσια του καλού εργασιακού περιβάλλοντος παρέχονται μεταξύ άλλων υπηρεσίες εστίασης, γυμναστήριο, διατροφολόγος και ψυχολογική υποστήριξη. Παράλληλα, τα τελευταία χρόνια διεξάγεται έρευνα αναφορικά με την ικανοποίηση των εργαζομένων της από το εργασιακό τους περιβάλλον, τα οποία είναι ιδιαιτέρως θετικά και αποδεικνύουν την αφοσίωση και τη δέσμευσή τους μακροπρόθεσμα. Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει ένα αξιόπιστο σύστημα αξιολόγησης όλων των υπαλλήλων της, που στοχεύει στην ανάπτυξη των ικανοτήτων τους, καθώς και ένα αντικειμενικό σύστημα αμοιβών και παροχών με βάσει τη μισθολογική πολιτική της Εταιρείας που βασίζεται στη δικαιοσύνη και τη διαφάνεια. Τέλος, η Εταιρεία φροντίζει για την ανάπτυξη και τη βελτίωση των εργαζομένων και προσφέρει προγράμματα εκπαίδευσης με στοχευμένο αντικείμενο αλλά και γενικού ενδιαφέροντος σε τομείς όπως η ασφάλεια, η υγεία και άλλα.

9. Περιβαλλοντολογικά & Κοινωνικά θέματα

Για τον Όμιλο Beiersdorf, η «φροντίδα» είναι βασική αξία και αποτυπώνει την εταιρική ευθύνη απέναντι στο περιβάλλον και τον άνθρωπο και συμπεριλαμβάνεται στις 4 κύριες αξίες της Εταιρείας. Ο Όμιλος επιθυμεί οι επόμενες γενιές να ζήσουν καλύτερα μέσω της μεγιστοποίησης των ενεργειών για βιωσιμότητα. Όλες οι δράσεις και δραστηριότητες αναφορικά με την εταιρική κοινωνική ευθύνη του Ομίλου είναι καταγεγραμμένες στην ετήσια έκθεση βιωσιμότητας της μητρικής εταιρείας και βρίσκονται στο www.beiersdorf.com/sustainability.

10. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία υπάγεται στο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθείται από τον Όμιλο Beiersdorf και ο οποίος είναι διαθέσιμος στο www.beiersdorf.com/investors/corporate-governance.

11. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

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

Μαρούσι, 25/10/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Θεόδωρος Πουλόπουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 27.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις

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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία BEIERSDORF HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Οκτωβρίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Τζίφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30011

Ερνστ & Γιανγκ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β
151 25 - Μαρούσι, Αθήνα

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01/21 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01/20 – 31/12/2020*
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πωλήσεις αγαθών		59.686.362	57.366.663
Εκπτώσεις και έξοδα πωλήσεων		(22.139.190)	(21.237.394)
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	**5α**	**37.547.172**	**36.129.269**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**5β**	2.579.365	2.619.875
Αυτοπαραδόσεις αποθεμάτων	**5γ**	506.648	484.596
Κόστος εμπορευμάτων και υλικών	**5γ**	(18.244.661)	(17.957.677)
Παροχές σε εργαζομένους	**5δ**	(4.237.121)	(3.671.847)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	**5ε**	(6.416.230)	(6.642.716)
Αποσβέσεις	**5στ**	(643.625)	(577.347)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**5ζ**	(6.732.726)	(6.136.888)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	**11**	(163.451)	(478.212)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**5η**	1.369.687	690.312
Λοιπά έξοδα και ζημίες	**5θ**	(1.655)	(48.473)
Κέρδος προ τόκων και φόρων		**5.563.405**	**4.410.892**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	(13.144)	(9.841)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	1.617	508
Κέρδος προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος	**6**	(1.314.709)	(376.938)
Κέρδος μετά φόρων		**4.237.169**	**4.024.623**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**18**	49.916	(8.472)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	**6**	(10.982)	2.033
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**38.934**	**(6.439)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους		**4.276.103**	**4.018.184**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**7**	330.807	2.624.180
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**8**	2.227.664	255.933
Επενδύσεις σε ακίνητα	**9**	60.709	4.994.439
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	9.532	19.842
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**11**	910	910
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**6**	1.131.705	953.533
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**3.761.327**	**8.848.837**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	**12**	19.657.137	19.259.232
Λοιπές απαιτήσεις	**13**	310.003	919.971
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	**5**	37.209	53.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	13.889.679	7.999.947
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**33.894.028**	**28.232.714**
Σύνολο ενεργητικού		**37.655.355**	**37.081.551**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	12.462.832	12.462.832
Λοιπά αποθεματικά	**16**	4.154.277	4.154.277
Αποτελέσματα εις νέον	**16**	7.565.140	7.142.671
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**24.182.249**	**23.759.780**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	273.271
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	**18**	268.092	281.349
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	1.936.898	100.106
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**2.204.990**	**654.726**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	**19**	4.163.774	4.646.424
Λοιπές υποχρεώσεις	**20**	1.513.024	1.528.409
Λοιπές προβλέψεις	**21**	275.250	386.655
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	**22**	1.900.349	1.473.127
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**23**	366.708	160.914
Χρηματοοικονομικές υποχρεωσεις σε συνδεδεμένες	**24**	1.871.978	3.973.725
Κρατικές επιχορηγήσεις	**17**	-	28.781
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	**6**	1.177.033	469.010
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.268.116**	**12.667.046**
Σύνολο υποχρεώσεων		**13.473.106**	**13.321.771**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**37.655.355**	**37.081.551**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Λοιπά συνολικά εισοδήματα	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2019	**12.462.832**	**4.154.277**	**6.401.296**	**(10.661)**	**23.007.744**
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	-	-	616.546	-	616.546
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 01/01/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.017.842**	**(10.661)**	**23.624.290**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	(6.439)	(6.439)
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.024.622	-	4.024.622
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.024.622**	**(6.439)**	**4.018.184**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.882.693)	-	(3.882.693)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.159.771**	**(17.100)**	**23.759.780**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(385)	38.934	340.601
Κέρδη χρήσεως	-	-	4.237.169	-	3.935.117
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**-**	**4.236.783**	**38.934**	**4.275.718**
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.853.250)	-	(3.853.250)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**12.462.832**	**4.154.277**	**7.543.304**	**21.835**	**24.182.248**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01/01 - 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 - 31/12/2020*
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**5.551.878**	**4.401.561**
Προσαρμογές για			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	355.199	214.958
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	**8**	277.604	164.451
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	9.776	13.086
Αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων	**9**	1.045	184.851
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	**17**	(302.052)	(28.938)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5ι**	13.144	9.841
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5ι**	(1.617)	(508)
Κέρδη από εκποίηση παγίων	**5η**	(1.274.856)	-
Μεταβολές σε προβλέψεις και αποζημιώσεις	**12,21**	129.761	262.207
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**18**	55.844	31.718
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	**11, 12, 13**	64.968	(801.980)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες	**19, 20, 22**	(173.259)	(494.260)
		4.707.435	**3.956.988**
Καταβεβλημένοι τόκοι		(10.893)	(7.211)
Φόρος εισοδήματος		(795.487)	(25.082)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.901.055**	**3.924.695**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7**	(330.244)	(233.371)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**7,9**	8.509.4124	-
Αγορά επενδυτικών ακινήτων	**9**	(33.454)	(168.956)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	**10**	-	(1.375)
Τόκοι εισπραχθέντες		1.617	508
Καθαρές ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**8.147.331**	**(403.194)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	27.512.083	23.180.939
Αποπληρωμές για ενδοομιλικές χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**24**	(29.613.831)	(21.000.000)
Μερίσματα πληρωθέντα στη μητρική	**16**	(3.853.250)	(3.882.693)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης – κεφάλαιο	**23**	(203.657)	(164.451)
Καθαρές ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(6.158.654)**	**(1.866.205)**
Καθαρή αύξηση σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		5.889.732	1.655.295
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		7.999.947	6.344.651
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως		**13.889.679**	**7.999.947**

*Για τα αναμορφωμένα ποσά, βλέπε σημείωση 28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

BEIERSDORF HELLAS AE
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ - € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΙΑΤΡΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΓΚΟΛΛΗΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΣΥΝΑΦΩΝ ΕΙΔΩΝ «BEIERSDORF HELLAS AE», (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε την 08/08/1979. Η διάρκειά της ορίσθηκε σε 50 έτη και λήγει την 08/08/2029. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή και διάθεση καλλυντικών, επιδερμικών και φαρμακευτικών ειδών καθώς και ταινιών για υγειονομική χρήση . Τα κύρια είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία έχουν τα εξής εμπορικά ονόματα: NIVEA, LIPOSAN, ATRIX, HANSAPLAST, EUCERIN, ΛΕΟΝΤΟΣ, DUO.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, στο Μαρούσι Αττικής, στη διεύθυνση Θεοτοκοπούλου 4. Οι αποθηκευτικοί της χώροι βρίσκονται στο 25ο χιλ. παλαιάς Εθνικής Οδού Αθήνας-Θήβας, Θέση Σφαγεία στη Μάνδρα Αττικής.
Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως:

Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
BEIERSDORF AG	99,99%
PHANEX HANDELSGESELLSCHAFT MBH	0,01%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, BEIERSDORF AG, με έδρα το Αμβούργο Γερμανίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 316701000 (πρώην ΑΡ. ΜΑΕ. 13370/04/Β/86/327). Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα, παρά μόνο ένα γραφείο πωλήσεων στην Θεσσαλονίκη.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25/10/2022 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31/12/2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Τα οικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται σε Ευρώ - €. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Η Διοίκηση εξέτασε τον αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαθέσιμη χρηματοδότηση και τα υπάρχοντα σχέδια και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι η κατάλληλη βάση για την κατάρτιση τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021 και στις αρχές του 2022, οι περιορισμοί στην μετακίνηση σε όλο τον κόσμο χαλάρωσαν ανάλογα με τα δεδομένα της πανδημίας που διέθεταν οι κυβερνήσεις. Η Ελληνική Κυβέρνηση από την πλευρά της ακολούθησε τις πρακτικές των άλλων Ευρωπαϊκών χωρών με άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και με βάση τα υγειονομικά δεδομένα της χώρας. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να επηρεαστεί θετικά η οικονομία της χώρας και ιδιαίτερα ο κλάδος του τουρισμού.

Η Εταιρεία από την πλευρά της έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω, η Διοίκηση πιστεύει εύλογα, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ότι η πανδημία του COVID-19 δεν επηρέασε και δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά στο εγγύς μέλλον την δραστηριότητα της Εταιρείας.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

2.2.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων και αύλων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης - βλέπε σημειώσεις 7, 9 και 10.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Σε περίπτωση που φορολογικά θέματα δεν έχουν διευθετηθεί

με τις τοπικές αρχές, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει υπόψιν την εμπειρία του παρελθόντος και τη συμβουλή ειδικών σε φορολογικά και νομικά θέματα προκειμένου να αναλύσει τα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες, να ερμηνεύσει τη σχετική φορολογική νομοθεσία, να εκτιμήσει τη θέση των φορολογικών αρχών σε αντίστοιχες υποθέσεις και να αποφασίσει εάν η φορολογική αντιμετώπιση θα γίνει αποδεκτή από τις φορολογικές αρχές ή αν χρειάζεται να αναγνωρίσει σχετικές προβλέψεις. Όταν η Εταιρεία πρέπει να προβεί σε πληρωμές ποσών προκειμένου να προσφύγει κατά των φορολογικών αρχών και εκτιμά πως είναι πιο πιθανό να κερδίσει στην προσφυγή αυτή από το ενδεχόμενο να χάσει, οι σχετικές πληρωμές καταγράφονται ως απαιτήσεις, αφού αυτές οι προκαταβολές θα χρησιμοποιηθούν για την εξόφληση της υπόθεσης σε περίπτωση αρνητικής έκβασης ή θα επιστραφούν στην Εταιρεία σε περίπτωση θετικής έκβασης. Σε περίπτωση που ο Όμιλος εκτιμά ότι απαιτείται πρόβλεψη σχετικά με την έκβαση μιας αβέβαιης φορολογικής υπόθεσης, τα ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί αφαιρούνται από την εν λόγω πρόβλεψη. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση κατά την περίοδο οριστικοποίησης του αποτελέσματος - βλέπε σημείωση 6.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν - βλέπε σημείωση 6.

Προβλέψεις για αποθέματα που διακινούνται για λογαριασμό της Εταιρείας

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εμφανίζονται. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (εισαγωγέας και αποκλειστικός προμηθευτής της Εταιρείας στην Ελλάδα) για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Βάσει της σύμβασης συνεργασίας των δύο μερών τον κίνδυνο απομείωσης των αποθεμάτων φέρει αποκλειστικά η Εταιρεία και ως εκ τούτου το κόστος καταστροφής αυτών χρεώνεται στην Εταιρεία - βλέπε σημείωση 21.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης - βλέπε σημείωση 12.

Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού της Εταιρείας, βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό αύξησης της μισθοδοσίας. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη

των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς - βλέπε σημείωση 18.

Απομείωση ενσώματων παγίων και επενδύσεων σε ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια και οι επενδύσεις σε ακίνητα ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών - βλέπε σημειώσεις 3.2 και 3.3.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των ενσώματων και επενδύσεων σε ακίνητα κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

2.2.2 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

Προεξόφληση υποχρεώσεων μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης) - βλέπε σημείωση 3.18.

Η Εταιρεία σύμφωνα με την οδηγία της μητρικής εταιρείας η οποία ανέλαβε τη διενέργεια της άσκησης για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, κρίνει ότι για συμβάσεις σε Ευρώ με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους και μικρότερη ή ίση των τεσσάρων ετών, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι μηδενικό. Επίσης κρίνει πως η επίδραση της επιμέτρησης σε προεξοφλητική βάση των υποχρεώσεων μισθώσεων, που απορρέουν από τη συγκεκριμένη κατηγορία συμβολαίων δεν είναι σημαντική.

Η Εταιρεία κατά την πρώτη εφαρμογή όπως και κατά την ημερομηνία αναφοράς δε διαθέτει μισθώσεις με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών, συνεπώς το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφάρμοσε για όλες τις συμβάσεις ήταν μηδενικό.

Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η Διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κατά κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, η Εταιρεία εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή η Εταιρεία καθίσταται υποχρεωμένη να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων

Η Εταιρεία, σε συνεργασία με τους νομικούς της συμβούλους που διαχειρίζονται τις επίδικες υποθέσεις, προβαίνει στο τέλος κάθε χρήσης σε εκτίμηση της έκβασης των δικαστικών αποφάσεων. Βάσει της κρίσης της Διοίκησης και των

νομικών συμβούλων που διαχειρίζονται τις υποθέσεις, η Εταιρεία προχωρά στον σχηματισμό της αναγκαίας πρόβλεψης η οποία αναφέρεται στη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων - βλέπε σημείωση 21.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών θεωρείται πιθανή - βλέπε σημείωση 27.

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την τρέχουσα χρήση συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 01/01/2021.

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)**
  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 αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. 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 δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**
  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

- **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»**
  Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

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 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: 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 Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. 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 Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής 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.
  Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των

υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, IAS 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 01/01/2022, 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.** Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**
  Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται 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. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **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 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή 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 νέο

ορισμό της λογιστικής εκτίμησης 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 λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάϊο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

- ***Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:*** Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

- ***Συναλλαγές και υπόλοιπα***: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Πάγια τα οποία κατασκευάζονται από την Εταιρεία, καταχωρούνται στο κόστος ιδιοκατασκευής το οποίο συμπεριλαμβάνει έξοδα σε υπεργολάβους, υλικά και έξοδα μισθοδοσίας τεχνικών όσον αφορά τις κατασκευές (συμπεριλαμβανομένων σχετικών εργοδοτικών εισφορών) όπως και αναλογία γενικών διαχειριστικών εξόδων.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά

οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	30-33	έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-15	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-5	έτη
Μεταφορικά Μέσα	4	έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα και τα όποια κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών καθώς και εδαφικές εκτάσεις για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση.

Η Εταιρεία επέλεξε ως μέθοδο προσδιορισμού της λογιστικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων της, τη μέθοδο του κόστους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσεως τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία δε διαφέρει σημαντικά από αυτή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία». Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων έχει προσδιοριστεί σε 30-33 έτη. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Μια επένδυση σε ακίνητα παύει να αναγνωρίζεται (απαλείφεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Μεταφορές προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα γίνονται μόνον όταν υπάρχει μια μεταβολή στη χρήση. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρεία εφαρμόζει την πολιτική των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από περιουσιακό στοιχείο ή μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,
β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή
γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω

αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα. Οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν πίστωση 90 ημέρες (για τα εποχικά προϊόντα η πίστωση ανέρχεται σε 240 ημέρες).

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η Εταιρεία δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στην β) και γ) κατηγορία ανωτέρω. Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: i) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και ii) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα για εισροή των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημίες» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα και κέρδη» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημείωση 12)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες.

Αρχική αναγνώριση
Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας από τη μητρική εταιρεία Beiersdorf AG.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση
Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα συνολικά εισοδήματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης
Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων
Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. 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.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκληρώσεως και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του Μέσου σταθμικού (weighted average). Το κόστος των ετοίμων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής

σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα καιάχρηστα αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δε διατηρεί αποθέματα. Η αποθήκευση και η διακίνηση των προϊόντων της Beiersdorf στην Ελλάδα γίνεται από την Beiersdorf Customer Supply GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος (η Beiersdorf Customer Supply GmbH είναι θυγατρική της Beiersdorf AG) η οποία έχει ως αποκλειστικό πελάτη στην Ελλάδα την Εταιρεία.

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

3.10 Τακτικό αποθεματικό

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

3.11 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία έχει επιχορηγηθεί από κοινοτικά προγράμματα για την πραγματοποίηση επενδύσεων σε πάγια στοιχεία και για την κάλυψη παραγωγικών δαπανών. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι θα τηρηθούν όλοι οι σχετικοί όροι.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται ως έσοδα επόμενων χρήσεων, αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του επιχορηγούμενου πάγιου περιουσιακού στοιχείου και εμφανίζονται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο που παρέχεται από τη μητρική εταιρεία.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για συγκεκριμένα στελέχη της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- Όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.14 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία 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 μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους/καταβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες οι οποίες σχετίζονται με πώληση εμπορευμάτων, πώληση παλετών και άχρηστου υλικού και παροχή υπηρεσιών, αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει για τα εν λόγω αγαθά ή υπηρεσίες.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας από συμβόλαια με πελάτες αφορούν:

α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Πωλήσεις εμπορευμάτων
   - Πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού

β) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών, στα οποία περιλαμβάνονται:
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης
   - Έσοδα από παροχή υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη

Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Συνεπώς, τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, κατά την παράδοση των εμπορευμάτων, δεδομένου ότι αποτελούν γενικά διακριτές υποχρεώσεις εκτέλεσης (separate performance obligations). Η κύρια υποχρέωση εκτέλεσης που αναλαμβάνει η Εταιρεία ανά συμβόλαιο είναι η πώληση των εμπορευμάτων και συνήθως εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής μετά την παράδοση των εμπορευμάτων.

Τα έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου τιμήματος και παρουσιάζονται διακριτά των εκπτώσεων επί των πωλήσεων και του ποσού που καταβάλλεται στους πελάτες για προώθηση και διαφήμιση προϊόντων. Το ποσό αυτό πρόκειται κατά κύριο λόγο για κίνητρα προώθησης πωλήσεων τα οποία αναγνωρίζονται στη διάρκεια ισχύος των σχετικών συμβολαίων ως μείωση των εσόδων από πωλήσεις.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών (π.χ. συμβόλαια για παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης, εφοδιαστικής αλυσίδας και λογιστικών υπηρεσιών) αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Στις περισσότερες περιπτώσεις η Εταιρεία εισπράττει το τίμημα της συναλλαγής κατά την ολοκλήρωση της υπηρεσίας.

i. Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις παροχής υπηρεσιών για τις οποίες η πληρωμή δεν έχει καταστεί απαιτητή. Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από πώληση εμπορευμάτων που παρέχουν στον πελάτη δικαίωμα για επιστροφή του προϊόντος, καθώς το δικαίωμα αυτό έχει εκπνεύσει κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

ii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες
Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Για την Εταιρεία, οι συμβατικές υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από:

i) Υπηρεσίες διαφήμισης και προώθησης προϊόντων που παρέχουν οι πελάτες της Εταιρείας στα καταστήματα τους για τα προϊόντα της Εταιρείας. Οι υπηρεσίες αυτές αποτελούν για την Εταιρεία αντάλλαγμα πληρωτέο στον πελάτη το οποίο περιλαμβάνει πιστώσεις έναντι ποσών που οφείλονται στην Εταιρεία και

αντιμετωπίζεται λογιστικά ως μείωση της τιμής συναλλαγής. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη μείωση του εσόδου όταν (ή ενόσω) επέλθει το τελευταίο από τα ακόλουθα γεγονότα:

α) η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο από τη μεταβίβαση των αντίστοιχων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και

β) η Εταιρεία καταβάλλει ή υπόσχεται να καταβάλει το αντάλλαγμα (ακόμη και όταν η πληρωμή εξαρτάται από κάποιο μελλοντικό γεγονός). Η εν λόγω υπόσχεση μπορεί να προκύπτει με τεκμαρτό τρόπο από τις συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές της Εταιρείας.

ii) Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών τα οποία εκτιμάται πως θα καλυφθούν με πωλήσεις προϊόντων και

iii) Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων.

Όλες οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν συμβάσεις αγαθών που διακανονίζονται εντός 12 μηνών και συνδέονται με τη συνήθη πορεία του κύκλου λειτουργικής δραστηριότητας.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

iii. Υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση επιστροφής χρημάτων όταν λαμβάνει αντάλλαγμα από πελάτη και αναμένει να επιστρέψει μέρος ή το σύνολο του εν λόγω ανταλλάγματος στον πελάτη. Η υποχρέωση επιστροφής χρημάτων επιμετράται στο ποσό του ανταλλάγματος που εισπράττεται (ή καθίσταται εισπρακτέο) το οποίο η Εταιρεία δεν αναμένει να εισπράξει (ήτοι ποσά που δεν περιλαμβάνονται στην τιμή συναλλαγής).

Για την Εταιρεία, οι υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων προέρχονται κυρίως από:

- Δεσμεύσεις από συναλλαγές σχετιζόμενες με πωλήσεις (ιδίως απόδοσης bonus, εκπτώσεις και άλλα κίνητρα πωλήσεων) στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15
- Πωλήσεις με δικαίωμα επιστροφής (για συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων)

Η Εταιρεία επέλεξε να παρακολουθεί τις υποχρεώσεις επιστροφής χρημάτων στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς οι υποχρεώσεις από πωλήσεις προϊόντων με δικαίωμα επιστροφής έχουν εκπληρωθεί, καθώς αναφέρονται σε πώληση εποχιακών προϊόντων και το δικαίωμα επιστροφής έχει εκπνεύσει μέχρι την ημερομηνία αυτή.

iv. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η πλειοψηφία των εξόδων απόκτησης πελατών της Εταιρείας αφορούν συμβόλαια με πελάτες για πώληση εμπορευμάτων τα οποία έχουν διάρκεια ενός έτους. Ως πρακτική διευκόλυνση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης ως έξοδο όταν πραγματοποιείται.

3.16 Αναγνώριση λοιπών εσόδων και εξόδων

Τα λοιπά έσοδα και λοιπά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

3.17 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.18 Μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω 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. Κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Δικαιώματα χρήσης παγίων
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου στο κόστος. Το κόστος του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί·
γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία· και
δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος.

Αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επιπλέον, οι νέοι κανόνες δεν εφαρμόζονται στις μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού το οποίο ορίζεται από τη μητρική για συμβάσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά (π.χ. διάρκεια μίσθωσης). Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά τις ημερομηνίες αναφοράς παρατίθενται στη σημείωση 2.2.

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης·
β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας
δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα· και
ε) πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Κατά τις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχει επίδραση από έξοδα τόκων λόγω του προσδιορισμού του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού σε μηδενικό επίπεδο.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή ως μετατροπές.

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας
Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς

του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η Εταιρεία δε διαθέτει μισθώσεις χαμηλής αξίας.

Λογιστική αντιμετώπιση εκμισθωτή
Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης. Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιόκτητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης και εμφανίζεται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα. Η λογιστική αντιμετώπιση δε διαφέρει σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμφωνίες υπεκμισθώσεων με τρίτους.

3.19 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αναλύει τις μεταβολές στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε επαναεπιμέτρηση και επανεκτίμηση σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, η διοίκηση επαληθεύει τις μεγάλες εισροές που εφαρμόστηκαν στην τελευταία αποτίμηση, επιβεβαιώνοντας τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό αποτίμησης με συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει της φύσης, των χαρακτηριστικών και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω. Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων ιεραρχίας κατά την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία διακρατά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που δεν στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»). Την 31/12/2021 και 31/12/2020, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι η λογιστική τους αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία τους, λόγω κυρίως της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους:

- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Σημ. 11)
- Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)
- Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)
- Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)
- Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)

3.20 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Στην παρούσα σημείωση εξηγείται η επίδραση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 και γνωστοποιούνται οι νέες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2020.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών. Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση. Η εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012, κατά κύριο λόγο, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Μετά την έκδοση της απόφασης, η κατανομή των παροχών γίνεται πλέον στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Η εν λόγω οριστική Απόφαση εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σαν Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση (Σημείωση 18). Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται στην Σημείωση 28 «Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19».

4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές. Αναφορικά με τον κίνδυνο από επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ - €. Επίσης, η Εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ - €.

Κίνδυνος τιμών
Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου πράγμα το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου
Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Σε επίπεδο ομίλου συμμετέχει σε πρόγραμμα συμψηφισμού των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια (μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EONIA – European Over Night Index Average) θα έχουν μικρή αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία επιβαρύνεται με χαμηλό κόστος χρηματοδότησης.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην Ελληνική Οικονομία γενικότερα, υπάρχει περιορισμένος πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12). Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η πιστοληπτική ικανότητα κάθε νέου πελάτη αξιολογείται μεμονωμένα, και τα πιστωτικά όρια προσαρμόζονται με βάσει την εκτίμηση αυτή.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες της, όπως προκύπτει από τη μείωση στις ημέρες είσπραξης απαιτήσεων.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται κατά κύριο λόγο με είσπραξη επιταγών βραχείας ληκτότητας. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31/12/2021	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.392.796	1.770.979	-	**-**	**4.163.774**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	564.623	948.401	-	**-**	**1.513.024**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	106.114	260.594	1.136.190	800.708	**2.303.606**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.871.978	-	-	**-**	**1.871.978**
Σύνολο	**4.935.510**	**2.979.973**	**1.136.190**	**800.708**	**9.852.382**

31/12/2020	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές υποχρεώσεις (Σημ. 19)	2.786.009	1.860.415	-	-	**4.646.424**
Λοιπές υποχρεώσεις (Σημ. 20)	999.794	528.615	-	-	**1.528.409**
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	41.113	119.801	100.106	-	**261.020**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	-	-	-	**3.973.725**
Σύνολο	**7.800.640**	**2.508.832**	**100.106**	**-**	**10.409.578**

4.4 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός και υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (Σημ .24)	1.871.978	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Σημ. 23)	2.303.606	261.020
Μειον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 14)	(13.889.679)	(7.999.947)
Καθαρός δανεισμός	**(9.714.095)**	**(3.765.201)**
Ίδια κεφάλαια	24.182.249	23.759.780
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	14.468.154	19.994.579
Συντελεστής μόχλευσης	**-67%**	**-19%**

4.5 Μεταβολές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη κίνηση των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες για την Εταιρεία:

	01/01/2021	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2021
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	3.973.725	(2.101.747)	-	-	-	-	1.871.978
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	160.914	(103.551)	2.251.910	(5.667)	-	(1.936.898)	366.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	100.106	(100.106)	-	-	-	1.936.898	1.936.898
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.853.250)	-	-	3.853.250	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**4.234.746**	**(6.158.654)**	**2.251.910**	**(5.667)**	**3.853.250**	**-**	**4.175.584**

	01/01/2020	Ταμειακές ροές	Νέες μισθώσεις	Μειώσεις μισθώσεων	Διανομή	Λοιπές ανακατατάξεις	31/12/2020
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες (Σημ. 24)	1.792.786	2.180.939	-	-	-	-	3.973.725
Υποχρεώσεις μισθώσεων, βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	261.005	-	-	15	-	(100.106)	160.914
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροπρόθεσμο υπόλοιπο (Σημ. 23)	164.451	(164.451)	-	-	-	100.106	100.106
Μερίσματα πληρωτέα	-	(3.882.693)	-	-	3.882.693	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.218.243**	**(1.866.205)**	**-**	**15**	**3.882.693**	**-**	**4.234.746**

5. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

5α Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	59.675.892	57.358.616
Εκπτώσεις επί των πωλήσεων	(9.860.875)	(10.307.300)
Έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες	(12.278.315)	(10.930.094)
Έσοδα από πωλήσεις παλετών και άχρηστου υλικού	10.470	8.048
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για πώληση αγαθών	**37.547.172**	**36.129.269**

Τα έσοδα από πωλήσεις το 2021 ανήλθαν σε € 37.547.172 ενώ το 2020 σε € 36.129.269, αύξηση που σχετίζεται με την οικονομική ανάπτυξη της χώρας και την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, σημαντικά κίνητρα πωλήσεων (εκπτώσεις τζίρου, προμήθειες για προωθητικές ενέργειες και bonus) που παρέχονται στους πελάτες, αναγνωρίζονται κατά τη στιγμή της πώλησης, εάν είναι πολύ πιθανή η επίτευξη των στόχων πωλήσεων και παρακολουθούνται αφαιρετικά των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες.
Οι εκπτώσεις επί των πωλήσεων περιέχουν τις εκπτώσεις επί τιμολογίου και τις εκπτώσεις τζίρου που παρέχει η Εταιρεία στους πελάτες της βάσει των μεταξύ τους συμφωνιών, ενώ τα έξοδα που συνδέονται με συμβόλαια με πελάτες, αφορούν τιμολογήσεις από τους πελάτες της Εταιρείας για προωθητικές ενέργειες των προϊόντων της.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την 31η Δεκεμβρίου 2020 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 12)	19.579.345	19.249.831
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 13)	280.798	149.458
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37.209	53.565
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες (Σημ. 22)	1.900.349	1.473.127

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2021	31/12/2020
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συνδεδεμένα μέρη	11.209	53.565
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από τρίτους	26.000	-
Σύνολο	**37.209**	**53.565**

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, ήτοι προτού τιμολογηθούν στον πελάτη. Τα σχετικά έσοδα πωλήσεων δεν αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας και παρακολουθούνται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» - βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

5β Λοιπά λειτουργικά έσοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	565.929	788.564
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	302.052	28.938

Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	4.129	1.742
Λοιπά έσοδα	-	1.735
Σύνολο	**2.579.365**	**2.619.875**

Από τα λοιπά λειτουργικά έσοδα τα παρακάτω εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 :

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του Group (Σημ. 25)	1.191.823	1.191.731
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	515.432	607.165
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών	**1.707.255**	**1.798.896**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών προέρχονται από υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης που παρέχονται στις εταιρείες του Group, BCS Gmbh υποκατάστημα Ελλάδος και Tesa Tape Hellas AE, καθώς και σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης σε πελάτη του εξωτερικού .

Τα έσοδα από ενοίκια κτιρίων προκύπτουν από συμβάσεις μίσθωσης μέρους ακινήτων σε συνδεδεμένες και αφορούν μίσθωση γραφείων και αποθηκευτικού χώρου. Τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται στη σημείωση 27.

Η Εταιρεία υπενοικιάζει στην BCS Gmbh (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 81 τ.μ., στην Tesa Tape Hellas AE γραφεία 10 τ.μ. και στην Tesa Tape KFT (υποκατάστημα Ελλάδος) γραφεία 60 τ.μ. Η διάρκεια των ανωτέρω μισθώσεων λήγει την 31/07/2029.

5γ Κόστος εμπορευμάτων και υλικών

Το κόστος των εμπορευμάτων αναλύεται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**01/01 – 31/12/2020**
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	17.760.998	17.282.612
Χρέωση κόστους καταστροφής αποθεμάτων	483.663	675.065
	18.244.661	**17.957.677**
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων και μικροδώρων για διαφήμιση	(485.101)	(462.596)
Αξία χορηγούμενων αποθεμάτων στο προσωπικό	(21.547)	(22.001)
	(506.648)	**(484.596)**
Σύνολο	**17.738.013**	**17.473.081**

5δ Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	**Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020***
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	3.117.486	2.688.178
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	362.246	357.298
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	559.243	589.227
Αποζημίωση μη χορηγούμενης άδειας	117.737	5.426
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ. 18)	80.409	31.718
Σύνολο	**4.237.121**	**3.671.847**

*Βλέπε σημείωση 28.

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία προκύπτουν από αναλογιστική μελέτη και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	72	66
Σύνολο	**72**	**66**

5ε Έξοδα προβολής και διαφήμισης

Τα έξοδα προβολής και διαφήμισης αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Διαφημίσεις από τον τύπο	1.545.519	1.490.274
Διαφημίσεις από το ραδιόφωνο- τηλεόραση και λοιπών μέσων ενημέρωσης	2.006.011	2.073.216
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.598.174	1.709.688
Έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών	780.337	902.746
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.088	4.197
Αξία χορηγούμενων δειγμάτων	485.101	462.596
Σύνολο	**6.416.230**	**6.642.716**

Τα διάφορα έξοδα προβολής και διαφήμισης περιλαμβάνουν έξοδα διαφημιστικής παραγωγής, έρευνας αγοράς, αμοιβές διαφημιστικών πρακτορείων και διαφημιστικά έξοδα σχετιζόμενα με πελάτες, ενώ τα έξοδα προβολής μέσω προωθητικών ενεργειών αφορούν σε τύπο και κατά τόπου εκδηλώσεις.

5στ Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	358.181	214.958
Δικαιώματα χρήσης παγίων	274.622	164.451
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.045	184.851
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.776	13.086
Σύνολο	**643.625**	**577.347**

5ζ Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.382.476	3.917.727
Ενοίκια	3.549	1.328
Λοιπές παροχές τρίτων	612.754	583.866
Φόροι - τέλη	991.635	900.565
Έξοδα μεταφορών	472.649	461.493
Λοιπά διάφορα έξοδα	269.662	271.909
Σύνολο	**6.732.726**	**6.136.888**

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων και αμοιβές τεχνικών συμβούλων, δικηγόρων, και εξωτερικών συνεργατών. Επίσης στο συγκεκριμένο κονδύλι, περιλαμβάνονται ακόμα, αμοιβές για δικαιώματα ποσού € 1.668.185,37 (2020: € 1.605.021,60).

Στις «Λοιπές παροχές τρίτων» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα καθαρισμού, θέρμανσης, συντήρησης κτιρίων και εξοπλισμού και ασφάλειας.

Στα «Λοιπά διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων έξοδα ταξιδιών που ανέρχονται σε € 195.306 (2020: € 181.130), όπου παρατηρείται σημαντική μείωση τόσο στα έξοδα ταξιδιών εξωτερικού όσο και του εσωτερικού.

5η Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	33.690	204.548
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	61.141	42.500
Κέρδη από πώληση παγίων	1.274.856	443.264
Σύνολο	**1.369.687**	**690.312**

Τα κέρδη από πώληση παγίων αφορούν κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλέπε σημείωση 7 και 9.

Το 2021 καθώς και το 2020 παρουσιάζονται έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, καθώς πραγματοποιήθηκαν καταστροφές αποθεμάτων όπως φαίνεται στη σημείωση 5γ.

Τα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις για τη χρήση 2021 αφορούν στην εκδίκαση επίδικης υπόθεσης υπέρ της Εταιρείας.

Στο κονδύλι «Λοιπά» παρατηρείται αύξηση για το 2021 συγκριτικά με το 2020 καθώς συμπεριλαμβάνονται κέρδη από την πώληση του οικοπέδου/ακινήτου στο Γέρακα συμπεριλαμβανομένου και όλου του πάγιου εξοπλισμού.

5θ Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.551	3.415
Συναλλαγματικές διαφορές	105	496
Λοιπά	-	44.562
Σύνολο	**1.656**	**48.473**

Στα λοιπά έξοδα της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται δωρεά ποσού € 45.000 σε Ινστιτούτο Φαρμακευτικής Έρευνας για την ενίσχυση του έργου καταπολέμησης της πανδημίας COVID-19.

5ι Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	-	3
Διάφορα έξοδα τραπεζών	10.893	7.208
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής για την αποζημίωση προσωπικού	2.251	2.630
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**13.144**	**9.841**

	01/01 – 31/12/2021	01/01 – 31/12/2020
Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών εσωτερικού	1.617	508
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**1.617**	**508**

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2020: 24%), όπως τροποποιήθηκε με το Νόμο 4799/2021, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.501.662	466.887
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Αναβαλλόμενος φόρος	(189.153)	(94.349)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

	01/01 – 31/12/2021	Αναμορφωμένο 01/01 – 31/12/2020*
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(10.982)	2.033
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(10.982)**	**2.033**

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

Συμφωνία φόρου εισοδήματος

	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Κέρδη προ φόρων	**5.551.878**	**4.401.561**
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή **22% (2020: 24%)**	1.221.413	1.056.375
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	18.305	(683.836)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	2.200	4.400
Επαναπροσδιορισμός διαφορών για τις οποίες είχε υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	(6.670)	-
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	79.461,10	-
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**1.314.709**	**376.938**

Το κονδύλι «Μη εκπιπτόμενα έξοδα» κατά τη χρήση 2020 εμφανίζεται αρνητικό και αυξημένο καθώς περιλαμβάνει την προσαυξημένη έκπτωση διαφημιστικών δαπανών, σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΑΑΔΕ υπ' αριθμό 2033 - 04/02/2021, ως μέτρο στήριξης από την πανδημία COVID-19.

Η απαίτηση/(υποχρέωση) για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Φόρος εισοδήματος	(1.501.662)	(469.011)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	324.629	-
Σύνολο	**(1.177.033)**	**(469.011)**

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου και το καθαρό ποσό εμφανίζεται ως υποχρέωση στο κονδύλι «Φόρος εισοδήματος πληρωτέος» ή ως απαίτηση στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις». Για τη χρήση του έληξε την 31/12/2021 προκύπτει υποχρέωση φόρου εισοδήματος ύψους € 1.177.033.

*Βλέπε σημείωση 28.

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2019*	**857.151**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	94.349
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.033
Αναμορφωμένο υπόλοιπο, 31/12/2020*	**953.533**
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	189.153
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(10.982)
Υπόλοιπο, 31/12/2021	**1.131.705**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στους συνημμένους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίηση τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12.059	(310.833)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	(258)
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(20.272)	1.221
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	912.360	957.280
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	58.980	67.523
Λοιπές υποχρεώσεις	101.601	145.803
Λοιπές Προβλέψεις	60.555	92.797
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**1.131.705**	**953.533**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / Πίστωση στα Συνολικά Εισοδήματα	
	31/12/2021	Αναμορφωμένο 31/12/2020*
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	322.892	25.540
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	258	-
Μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων	(21.493)	-
Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	(44.919)	114.585
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(8.543)	10.277
Λοιπές υποχρεώσεις	(44.202)	(2.179)
Λοιπές Προβλέψεις	(32.242)	(51.841)
Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες	6.421	-
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**178.171**	**96.382**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

*Βλέπε σημείωση 28.

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01/01/2020	**1.084.684**	**4.882.795**	**3.817.781**	**1.888.365**	**11.673.626**
Αγορές	-	74.269	126.297	32.805	233.371
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**1.084.684**	**4.957.064**	**3.944.079**	**1.921.170**	**11.906.997**
Αγορές	-	238.840	19.060	72.343	330.244
Αποσύρσεις	(1.084.684)	(4.963.004)	(3.769.184)	(1.692.177)	(11.509.050)
31/12/2021	**-**	**232.900**	**193.954**	**301.337**	**728.191**

Σωρευμένες αποσβέσεις					
01/01/2020	**-**	**(3.824.762)**	**(3.689.579)**	**(1.553.518)**	**(9.067.859)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(81.256)	(24.763)	(108.939)	(214.958)
Αποσύρσεις	-	-	-	-	-
31/12/2020	**-**	**(3.906.018)**	**(3.714.342)**	**(1.662.457)**	**(9.282.817)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(247.729)	(17.114)	(90.355)	(355.199)
Αποσύρσεις	-	4.146.470	3.539.991	1.554.172	9.240.632
31/12/2021	**-**	**(7.278)**	**(191.465)**	**(198.641)**	**(397.384)**
Αναπόσβεστη αξία					
31/12/2021	**-**	**225.622**	**2.489**	**102.696**	**330.807**
31/12/2020	**1.084.684**	**1.051.046**	**229.737**	**258.713**	**2.624.180**

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της.

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

8. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Μισθωμένα οχήματα	**Μισθωμένα κτίρια**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**563.457**	**16.730**	**580.187**
Μετατροπές	-	(866)	(866)
Αποσύρσεις	1.104	-	1.104
31/12/2020	**564.561**	**15.864**	**580.425**
Προσθήκες	-	2.251.910	2.251.910
Αποσύρσεις	(12.716)	-	(12.716)
31/12/2021	**551.845**	**2.267.774**	**2.819.619**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**(154.535)**	**(5.283)**	**(159.818)**

Αποσβέσεις	(159.168)	(5.283)	(164.451)
Μετατροπές	-	881	881
Αποσύρσεις	(1.104)	-	(1.104)
31/12/2020	**(314.807)**	**(9.686)**	**(324.492)**
Αποσβέσεις	(155.034)	(122.570)	(277.604)
Μετατροπές	-	-	-
Αποσύρσεις	10.141	-	10.141
31/12/2021	**(459.700)**	**(132.256)**	**(591.956)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**92.145**	**2.135.518**	**2.227.664**
31/12/2020	**249.754**	**6.178**	**255.933**

Στις 29 Ιουλίου 2021 η εταιρεία υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό εμπορικής μίσθωσης με την Γκρέκο Δέλτα Επενδύσεις Ακινήτων Μον.Α.Ε. για το ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, το οποίο στεγάζει τα νέα γραφεία της εταιρείας και αποτελεί τη νέα της Έδρα. Το μίσθιο είναι συνολικής έκτασης 1.117,32 τ.μ.. Η μίσθωση ξεκίνησε την 1η Αυγούστου 2021 και λήγει την 31η Ιουλίου 2029. Το μίσθωμα θα καταβάλλεται μηνιαίως και ορίζεται ως ακολούθως: Ποσό € 22.834,00 πλέον ΦΠΑ για το διάστημα 01/08/2021-31/07/2024. Για τα επόμενα έτη της μίσθωσης ήτοι 01/08/2024-31/07/2029 το μίσθωμα θα προσαυξάνεται ετησίως κατά ποσοστό ίσο με την τιμή του ποσοστού μεταβολής του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή του μήνα που προηγείται της προσαύξησης σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου έτους όπως αυτό υπολογίζεται από την Ελληνική Στατιστική Αρχή.

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Γήπεδα - οικόπεδα	**Κτίρια και τεχνικά έργα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01/01/2020	**2.603.399**	**11.107.940**	**13.711.339**
Αγορές	-	168.956	168.956
31/12/2020	**2.603.399**	**11.276.896**	**13.880.295**
Αγορές	-	33.454	33.454
Αποσύρσεις	(2.575.098)	(11.276.896)	**(13.851.994)**
31/12/2021	**28.301**	**33.454**	**61.755**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01/01/2020	**-**	**(8.701.005)**	**(8.701.005)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(184.851)	(184.851)
31/12/2020	**-**	**(8.885.856)**	**(8.885.856)**
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1.045)	(1.045)
Αποσύρσεις	-	8.885.856	8.885.856
31/12/2021	**-**	**(1.045)**	**(1.045)**
Αναπόσβεστη αξία			
31/12/2021	**28.301**	**32.408**	**60.709**
31/12/2020	**2.603.399**	**2.391.040**	**4.994.439**

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 έχει στην κυριότητά της οικοπεδικές εκτάσεις, που βρίσκονται στην περιοχή της Αχαΐας, για τις οποίες δεν έχει προσδιορίσει επί του παρόντος τη μελλοντική τους χρήση και σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 τις περιλαμβάνει στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής. Τα πάγια που πωλήθηκαν αφορούσαν τόσο ενσώματα περιουσιακά στοιχεία όσο και επενδύσεις σε ακίνητα. Τα ανωτέρω πάγια πωλήθηκαν στην εταιρεία ΒΙΑΝΕΞ Α.Ε. στις 17/12/2021 βάσει του συμβολαίου 534/2021. Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 2.242.712,21, οι εισπράξεις από την πώληση ανέρχονται σε ποσό € 2.637.917,68 και το κέρδος σε ποσό € 395.205,47. Η αναπόσβεστη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία πώλησης ανερχόταν σε ποσό € 4.991.843,30, οι εισπράξεις από την πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ανέρχονται σε ποσό € 5.871.494,19 και το κέρδος σε ποσό € 879.650,90. Μέχρι και την πώληση των ανωτέρω εγκαταστάσεων, μέρος αυτών μισθωνόταν σε συνδεδεμένες εταιρείες (εκμετάλλευση γραφείων και αποθηκευτικών χώρων) για να αποκομίζονται μισθώματα.

Επί των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Επίσης έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάλυψης του ηλεκτρονικού εξοπλισμού της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ποσά που εμφανίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα επενδυτικά ακίνητα προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους.

Τα έσοδα μισθωμάτων από επενδυτικά ακίνητα – βλέπε σημείωση 5 - ανέρχονται σε € 565.929 για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 (2020: € 788.564). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και 2020 πραγματοποιήθηκαν δαπάνες επισκευής και συντήρησης των εν λόγω ακινήτων ποσού € 61.527 (2020: € 46.258) οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» και συγκεκριμένα στην κατηγορία «Λοιπές παροχές τρίτων».

Η Εταιρεία δεν έχει περιορισμούς στη ρευστοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα και δεν έχει συμβατικές δεσμεύσεις για την αγορά, κατασκευή ή αξιοποίηση της επένδυσης σε ακίνητα ή για επισκευές, συντήρηση ή αναβάθμιση.

10. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	Λογισμικά προγράμματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
01/01/2020	**103.378**	**103.378**
Αγορές	1.375	1.375
31/12/2020	**104.753**	**104.753**
Αγορές	-	-
Αποσύρσεις	(20.751)	(20.751)
31/12/2021	**84.002**	**84.002**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2020	**(71.825)**	**(71.825)**
Αποσβέσεις	(13.086)	(13.086)
31/12/2020	**(84.912)**	**(84.912)**
Αποσβέσεις	(9.776)	(9.776)
Αποσύρσεις	20.218	20.218
31/12/2021	**(74.470)**	**(74.470)**
Αναπόσβεστη αξία		
31/12/2021	**9.532**	**9.532**
31/12/2020	**19.842**	**19.842**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αποκλειστικά λογισμικά προγράμματα και αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

11. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους	910	910
Σύνολο	**910**	**910**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	6.700.282	7.136.865
Επιταγές εισπρακτέες	16.819.846	15.890.920
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.007.559	2.006.937
Προκαταβολές προμηθευτών	77.792	9.401
Σύνολο	**25.605.479**	**25.044.123**
Προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(3.940.783)	(3.777.954)
Προβλέψεις απομείωσης επιταγών σε καθυστέρηση	(2.007.559)	(2.006.937)
Σύνολο	**(5.948.342)**	**(5.784.891)**
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**19.657.137**	**19.259.232**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορικές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	19.579.345	19.249.831
Εμπορικές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	77.792	9.401
Σύνολο	**19.657.137**	**19.259.232**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, είχε ως ακολούθως:

Κατά την 01/01/2020	**5.306.679**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	478.212
Κατά την 31/12/2020	**5.784.891**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	163.451
Κατά την 31/12/2021	**5.948.342**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, πέραν των καλυπτόμενων από την πρόβλεψη υπολοίπων, ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Επίσης η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.707.501	644.862	23.563	-	-	2.229.552	**25.605.479**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.718.789)	-	-	-	-	(2.229.552)	**(5.948.342)**

31/12/2020	Τρέχον υπόλοιπο	Σε καθυστέρηση					Σύνολο
		< 30 ημέρες	30 - 60 ημέρες	61 - 90 ημέρες	91 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	16%	0%	0%	0%	0%	100%	
Απαιτήσεις από πελάτες	22.163.421	218.336	417.234	-	11.268	2.233.864	**25.044.123**
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(3.551.027)	-	-	-	-	(2.233.864)	**(5.784.891)**

13. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος)		-	751.147
Λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτους		29.314	19.367
Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών ομίλου	**25**	280.798	149.458
Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	**6**	(109)	-
Σύνολο		**310.003**	**919.971**

Φορολογικές απαιτήσεις (πλην φόρου εισοδήματος): Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η απαίτηση από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας η οποία συμψηφίζεται με τις περιοδικές δηλώσεις της επόμενης χρήσης.

Λοιπές απαιτήσεις κατά εταιρειών του Ομίλου: Το κονδύλι αφορά σε υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης.

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται με βάση τα έσοδα με τα οποία συνδέονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Λοιπές απαιτήσεις από έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	267.521	126.312
Λοιπές απαιτήσεις από άλλες δραστηριότητες	42.482	793.659
Σύνολο	**310.003**	**919.971**

14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	194	100.749
Καταθέσεις όψεως	13.889.485	7.899.198
Σύνολο	**13.889.679**	**7.999.947**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως ήταν 0,02% τόσο κατά την διάρκεια της χρήσης 2021 όσο και 2020.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2021 και 2020, σε € 1.617 και € 508 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5ι.

15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 12.462.831,80 αποτελούμενο από 424.628 ονομαστικές μετοχές αξίας € 29,35 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31/12/2021	31/12/2020
Αριθμός μετοχών	424.628	424.628
Ονομαστική αξία / μετοχή	29,35	29,35
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**12.462.832**	**12.462.832**

16. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

α) Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	4.154.277	4.154.277
Σύνολο	4.154.277	4.154.277

β) Αποτελέσματα εις νέο

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης καταβλήθηκε ποσό € 3.853.250,07 για μέρισμα στους μετόχους της Εταιρείας, το οποίο εγκρίθηκε με το υπ' αριθμόν 64 πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 18.10.2021 .

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2021, τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας ύψους € 6.247.385,87.

.

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Οι επιχορηγήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο στις 01/01/2020	**330.991**
Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(28.938)
Υπόλοιπο στις 31/12/2020	**302.052**

Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα	(302.052)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**-**

Η Εταιρεία παρουσιάζει στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναπόσβεστο υπόλοιπο επιχορηγήσεων παγίων ληφθείσες βάσει του άρθρου 23Α Ν 1892/90.

Οι επιχορηγήσεις που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των επιχορηγούμενων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και εμφανίζονται στις «Λοιπά λειτουργικά έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος – βλέπε σημείωση 5β. Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαχωρίζει το βραχυπρόθεσμο μέρος των κρατικών επιχορηγήσεων και το απεικονίζει ξεχωριστά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 προέβη στην πώληση των γηπέδων και κτιρίων στην περιοχή του Γέρακα, Αττικής για τις οποίες είχαν ληφθεί στο παρελθόν επιχορηγήσεις. Λόγω του γεγονότος αυτού, το υπόλοιπο των επιχορηγήσεων διεγράφη περνώντας στα αποτελέσματα της χρήσης.

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	273.271
Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων	-	28.781
Σύνολο	**-**	**302.052**

18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή Υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	268.092	281.348
	268.092	**281.348**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα. Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2021 και την 31/12/2020 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2021	**Αναμορφωμένο 31/12/2020***
Καθαρή υποχρέωση 01/01	**281.348**	**238.528**
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	2.251	2.630
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	34.409	31.718
Ζημίες διακανονισμών	21.435	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**58.095**	**34.348**

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από αλλαγές στις οικονομικές παραδοχές	(3.751)	3.896
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από εμπειρικές παραδοχές	18.791	4.576
DBO adjustment (through OCI)	(64.956)	-
Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(49.916)**	**8.472**
Πληρωθείσες παροχές	(21.435)	-
Καθαρή υποχρέωση 31/12	**268.092**	**281.348**

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

*Βλέπε σημείωση 28.

	31/12/2021	**31/12/2020**
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	0,08%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	**2021**	**2020**
1% Αύξηση	(53.886)	(56.551)
1% Μείωση	53.886	56.551
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2021**	**2020**
0,5% Αύξηση	25.201	26.447
0,5% Μείωση	(25.201)	(26.447)
Μελλοντικός Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	**2021**	**2020**
0,00%	9.383	9.847

	31/12/2021	**31/12/2020**
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	6,91	10,21

19. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εμπορικές υποχρεώσεις σε τρίτους	4.073.256	4.487.648
Εμπορικές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	90.518	158.776

Σύνολο	**4.163.774**	**4.646.424**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 4 μηνών.

Η αποπληρωμή των υποχρεώσεων πραγματοποιείται μέσω του In-house cash εντός 10 ημερών από την ημερομηνία έκδοσης του τιμολογίου - βλέπε σημείωση 24.

20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους	1.016.246	401.133
Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου	11.381	178.215
Δικαιώματα πληρωτέα σε εταιρείες ομίλου (Σημ. 25)	85.431	86.004
Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος)	270.472	733.500
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	129.494	129.557
Σύνολο	**1.513.024**	**1.528.409**

Η αύξηση του κονδυλίου «Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους» οφείλεται αφενός στην αυξημένη πρόβλεψη bonus προς το προσωπικό λόγω της επίτευξης των εταιρικών στόχων και αφετέρου στις προβλέψεις που συνδέονται με την πώληση του ακινήτου.
Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-4 μηνών.

Λοιπές υποχρεώσεις σε τρίτους: Το μεγαλύτερο μέρος των λοιπών υποχρεώσεων αφορούν σε αποδοχές πληρωτέες στο προσωπικό βάσει της αξιολόγησης της εταιρικής και προσωπικής απόδοσής τους για τη τρέχουσα χρονιά και οι οποίες θα οριστικοποιηθούν και αποδοθούν την επόμενη χρονιά.

Λοιπές υποχρεώσεις σε εταιρείες ομίλου: Το ποσό αφορά κυρίως υποχρεώσεις προς εταιρείες ομίλου για την παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης και κόστη για χρέωση καταστροφής υλικών συσκευασίας.

Δικαιώματα πληρωτέα: Η Εταιρεία αποδίδει στη μητρική της δικαιώματα επί των πωλήσεων για τη χρήση των εμπορικών σημάτων της.

Φορολογικές υποχρεώσεις (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους από τη μισθοδοσία του προσωπικού, οι οποίοι αποδίδονται τον μεθεπόμενο μήνα της παρακράτησης σύμφωνα με τα οριζόμενα από τη φορολογική νομοθεσία και η υποχρέωση πληρωμής του δημοτικού φόρου 2% επί των διαφημίσεων και του ΕΟΦ 1% επί των πωλήσεων.

Ασφαλιστικοί οργανισμοί: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**

Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	275.250	308.940
Πρόβλεψη για δικαστικές υποθέσεις	-	77.715
Λοιπές προβλέψεις	-	-
Σύνολο	**275.250**	**386.655**

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται και υπολογίζεται από τη BCS GmbH Υποκατάστημα Ελλάδος για τα αποθέματα που διατηρεί και διακινεί για λογαριασμό της Εταιρείας, τα οποία όταν καταστραφούν θα χρεωθούν στην Εταιρεία.

Η πρόβλεψη για την καταστροφή των αποθεμάτων είναι μειωμένη συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που οφείλεται στις αυξημένες καταστροφές αποθεμάτων οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί τα τελευταία δύο έτη.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απαξίωση αποθεμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**482.445**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	31.043
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(204.548)
Πρόβλεψη 31/12/2020	**308.940**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(33.690)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**275.250**

Η κίνηση της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις, αναλύεται ως ακολούθως:

Πρόβλεψη 01/01/2020	**77.715**
Πρόβλεψη 31/12/2020	**77.715**
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(16.574)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(61.141)
Πρόβλεψη 31/12/2021	**-**

Οι λοιπές προβλέψεις που σχηματίσθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης αφορούν προβλέψεις αποζημιώσεων.

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	156.674	116.795
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.681.294	1.334.828
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	62.381	21.505
Σύνολο	**1.900.349**	**1.473.127**

Το σύνολο των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες ταξινομείται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου αναφοράς και τα οποία συμπεριλαμβάνονταν στο υπόλοιπο της συμβατικής υποχρέωσης στην έναρξη της χρήσης αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Πελάτες με πιστωτικό υπόλοιπο	(38.020)	10.106
Διαφημιστικές δαπάνες πελατών για προώθηση προϊόντων	1.334.652	1.670.398
Προϋπολογισμένες εκπτώσεις bonus πωλήσεων	12.160	96.218

	1.308.792	**1.776.721**

Δεν υπήρξαν έσοδα που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης από υποχρεώσεις εκτέλεσης που εκπληρώθηκαν (ή εκπληρώθηκαν μερικώς) σε προηγούμενες περιόδους.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 η εταιρεία μίσθωσε ακίνητο επί της οδού Θεοτοκοπούλου 4 στο Μαρούσι Αττικής, η διάρκεια της οποίας λήγει την 31/07/2029.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο 01/01/2020	**425.456**
Προσθήκες	-
Αποσύρσεις	-
Μετατροπές	15
Αποπληρωμές	(164.451)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**261.020**
Προσθήκες	2.251.910
Αποσύρσεις	(5.667)
Μετατροπές	-
Αποπληρωμές	(203.657)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.303.606**
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	1.936.898
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	366.708

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	Σημ.	**01/01 - 31/12/2021**	**01/01 - 31/12/2020**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**5στ**	274.622	164.451
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (συμπεριλαμβανόμενα στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα)	**5ζ**	3.549	15.262
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων		**278.171**	**179.713**

Για την ανάλυση ληκτότητας των μισθώσεων, βλέπε σημείωση 4.3.

Οι συνολικές αποπληρωμές των υποχρεώσεων από μισθώσεις που διενεργήθηκαν εντός της χρήσης, αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	203.657	153.962
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	3.549	15.262
Σύνολο	**207.206**	**169.223**

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	**31/12/2020**
In house Bank BDF AG (Σημ. 25)	1.871.978	3.973.725
Σύνολο	**1.871.978**	**3.973.725**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες είναι τοκοφόρος λογαριασμός και προκύπτουν από την από 05/12/2007 σύμβαση την οποία έχει συνάψει η Εταιρεία με την Beiersdorf AG. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε συμψηφισμό των εμπορικών συναλλαγών της και εξόφλησης αυτών στη μητρική εταιρεία. Το συμφωνηθέν επιτόκιο που επιβάλλεται επί του εκάστοτε υπολοίπου είναι ΕΟΝΙΑ - περιθώριο.

Η μεταβολή το κονδυλίου παρουσιάζεται στη σημείωση 4.5.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας οι οποίες να επιβαρύνονται με επιτόκια χαμηλότερα εκείνων της αγοράς.

Τέλος, παρουσιάζεται μείωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων προς την BDF AG το 2021 συγκριτικά με το 2020, καθώς έγινε αποπληρωμή μεγάλου μέρους των υποχρεώσεων.

25. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 αναλύονται ανά Εταιρεία, ως ακολούθως:

	01/01 - 31/12/2021			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.591.264	199.586	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	182.000	-	48.967
Beiersdorf SpA	276.105	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	716.717	- -	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.572.782	773.598	-	325.882
BCS GmbH	3.142	36.106	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**22.160.010**	**1.191.290**	**-**	**374.849**

	01/01 - 31/12/2020			
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις υπηρεσιών/ αγαθών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις σε συνδεδεμένα μέρη**	**Μισθώσεις από συνδεδεμένα μέρη**

Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	2.422.771	176.732	-	-
Συγγενείς εταιρείες				
Tesa Tape AE	-	242.000	-	76.184
Beiersdorf SpA	240.321	-	-	-
Beiersdorf Shared Services GmbH	654.352	-	-	-
BCS GmbH Branch Greece	18.171.752	738.553	-	551.660
BCS GmbH	20	34.619	-	-
BDF México, S.A. de C.V.	740	-	-	-
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	**21.489.955**	**1.191.904**	**-**	**627.844**

	31/12/2021		**31/12/2020**	
Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	30.465	20.967	82.363	2.142
Συγγενείς εταιρείες				-
Tesa Tape AE	-	34.347		
Beiersdorf SpA	32.742		5.701	-
BCS GmbH Branch Greece	90.518	213.076	159.540	121.231
BCS GmbH	-	5.242	-	26.085
BEIERSDORF S.A.S.	-	7.167	-	-
Beiersdorf UK Limited	-	-	-	-
BDF Mexico	-	-	740	-
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	**153.725**	**280.798**	**248.345**	**149.458**

Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**31/12/2021**		**31/12/2020**	
	Τόκος	**Ποσό**	**Τόκος**	**Ποσό**
Μητρική εταιρεία				
Beiersdorf AG	-	1.871.977,70	-	3.973.725,11
Συνολικό ποσό δανείων από συνδεδεμένα μέρη	**-**	**1.871.977,70**	**-**	**3.973.725,11**

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με έμβασμα.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 και 31/12/2020 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη οι παρακάτω αμοιβές.

	31/12/2021	**31/12/2020**

Μισθοί	389.692	396.617
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	19.637	19.616
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	379.345	305.335
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	**788.674**	**721.568**

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 86.931 (31/12/2020: € 127.229) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

26. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ , ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)

Η Εταιρεία παρακολουθεί το δείκτη αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) και παραθέτει τον υπολογισμό του, καθώς αυτός δεν ορίζεται επακριβώς στα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

	01/01 - 31/12/2021	**01/01 - 31/12/2020**
Κέρδη προ φόρων	5.551.878	4.401.561
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 5)	13.144	9.841
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 5)	643.625	577.347
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων (σημ. 17)	302.052	28.938
Σύνολο (EBITDA)	**6.510.698**	**5.017.687**

27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων
Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμούσαν την 31/12/21 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους (31/12/2020: € 204.616), καθώς εντός της χρήσης οι προ υπάρχουσες υποθέσεις έκλεισαν αμετακλήτως υπέρ της Εταιρείας.

Διεκδικήσεις Εταιρείας
Οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 2.131.973,02 (31/12/2020: € 2.223.078,64) και αφορούν σε επίδικους πελάτες.

27.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης από πελάτες της αξίας € 100.000 (2020: € 100.000).

27.3. Απαιτήσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων, χώρων αποθήκευσης και χώρων στάθμευσης) με λήξη μέχρι το 2029. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2021	**31/12/2020**
Εντός 1 έτους	62.352	804.039
Από 2 μέχρι 5 έτη	249.408	450.000

Πάνω από 5 έτη	161.076	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**472.836**	**1.254.039**

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31/12/2021 (Σημ. 5β) και ανέρχονται σε € 565.929 (31/12/2020: € 788.564).

27.4. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

27.5 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η οικονομική διοίκηση διατηρεί το δικαίωμα του επανελέγχου.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας έλεγχος για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τον Νόμο. Για τις χρήσεις 2016, 2017 ,2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01.01.2016 και μετά, αυτός κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τις εν λόγω χρήσεις, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η Διοίκηση εκτιμά πως οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2013, 2014 και 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς σύμφωνα με την ΠΟΛ.1034/2016, η οποία κατάργησε τις διατάξεις του άρθρου 65Α, του Νόμου 4174/2013 για τις χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2016 και μετά, κατέστη προαιρετικός. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων. Για τη χρήση 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021, δεν έχει γίνει εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν από τον φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Επιπροσθέτως, θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την 31/12/2021 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου, δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από τα τέλη του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία υποβολής δηλώσεων για τη χρήση 2015.

28. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19

Οι αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω της εφαρμογή της διερμηνείας του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στις εταιρείες που εφαρμόζουν τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έχουν ως εξής:

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα 1/1/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα 1/1/2020	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση Αναμόρφωσης	Αναδημοσιευμένα 31/12/2020
Παροχές σε εργαζόμενους	3.978.552	0	3.978.552	3.714.073	-42.226	3.671.847
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15.018	0	15.018	17.515	-7.674	9.841
Φόρος εισοδήματος	1.369.107	0	1.369.107	364.962	11.976	376.938
Αναλογιστικά κέρδη επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	80.128	0	80.128	49.102	-40.630	8.472
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη	19.231	0	19.231	11.784	-9.751	2.033
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.051.850	-194.699	857.151	1.169.959	-216.426	953.533
Αποτελέσματα εις νέον	6.390.635	616.545	7.007.180	6.457.323	685.348	7.142.671
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.049.772	-811.244	238.528	1.183.122	-901.773	281.349

29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία COVID-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στους κλάδους δραστηριοποίησης της Εταιρείας δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Ωστόσο, η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

Πέρα των ανωτέρω, δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι, 25/10/2022

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Αντιπρόεδρος και Οικονομικός Διευθυντής	Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου
Θεόδωρος Πουλόπουλος	Κωνσταντίνος Ντόγανος	Αλεξάνδρα Κορού
Αρ. Αδείας 0036611	ΔΑΤ ΑΕ 555977	Αρ. Αδείας 0100614/14