Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.05.30 14:26:55 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,30/05/2024
Αριθ. Πρωτ.:3295045

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία**, το διακριτικό τίτλο **ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **002502801000**.

Την **30/05/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4194771 οι εγκεκριμένες από την 22/05/2024 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2023 έως 31/12/2023.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4194772 η από 22/05/2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2024 έως 31/12/2024:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094415531-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1352601000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 114.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΒΕΛΔΕΚΗΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΠΕΤΡΟΣ του ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 26141.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1326.

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

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Θ Ε Ω Ν Α Ι Σ Θ Η Τ Η Ρ Ε Σ

ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31ης Δεκεμβρίου 2023

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

27η Εταιρική Χρήση (01/01 - 31/12/2023)

Τα γραφεία της Εταιρείας βρίσκονται στην οδό Ιωάννου Μεταξά 57, Κορωπί, Αττική

Αρ. ΓΕΜΗ: 002502801000

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 6
Οικονομικός Απολογισμός περιόδου αναφοράς 7
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες 8
Έρευνα και ανάπτυξη 8
Επιλεγμένοι Δείκτες Αποδοτικότητας, Κεφαλαιακής Διάρθρωσης και Ρευστότητα 9
Προτεινόμενη διάθεση των Κερδών Χρήσης 9
Σημαντικά Γεγονότα οικονομικής χρήσης 2023 10
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 12
Μη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση 14
Εφοδιαστική αλυσίδα 14
Αειφόρος ανάπτυξη 16
Εφοδιαστική αλυσίδα 17
Εταιρική Υπευθυνότητα και Διοίκηση 17
Πολιτική ανθρώπινου δυναμικού 18
Κοινωνία 18
Περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα Συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία 18
Προβλεπόμενη εξέλιξη 2024 19
Κίνδυνοι και αβεβαιότητες 20
Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης 25
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 27
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης 31
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 32
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 33
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 34
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 35
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία 35
2. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων 37
3. Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας 37
α. Βάση επιμέτρησης 37
β. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης 37
4. Χρήση κρίσης και εκτιμήσεων 38
α. Κρίσεις 38

β. Παραδοχές και αβεβαιότητες εκτίμησης 38
5. Νέα πρότυπα και αλλαγές σε ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές 39
Α. Νέα ΔΠΧΑ, τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την ΕΕ 39
Β. Νέα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ 41
6. Ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές 42
α. Ενσώματα Πάγια 42
β. Επενδύσεις σε ακίνητα 43
γ. Ασώματες ακινητοποιήσεις 44
δ. Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων 45
ε. Μισθώσεις 45
στ. Αποθέματα 46
ζ. Εμπορικές απαιτήσεις 46
η. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 47
θ. Μετοχικό κεφάλαιο 47
ι. Δανειακές υποχρεώσεις 47
ια. Φόρος εισοδήματος 47
ιβ. Αναβαλλόμενος φόρος 48
ιγ. Παροχές σε εργαζομένους 48
ιδ. Κρατικές επιχορηγήσεις 50
ιε. Προβλέψεις 50
ιστ. Αναγνώριση εσόδων 51
ιζ. Διανομή μερισμάτων 52
ιη. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις 52
ιθ. Έξοδα 56
κ. Παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης 56
7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 58
α. Κίνδυνος της αγοράς 58
β. Πιστωτικός κίνδυνος (Σημείωση 30.α) 59
γ. Κίνδυνος ρευστότητας (Σημείωση 30.β) 59
δ. Κεφαλαιουχικός κίνδυνος - Διαχείριση κεφαλαίου 59
ε. Επιμέτρηση εύλογης αξίας 60
στ. Κίνδυνοι μακροοικονομικού περιβάλλοντος 61

ζ. Επίδραση της Ενεργειακής κρίσης 61
η. Κίνδυνος Κλιματικής αλλαγής 62
θ. Πιθανές επιπτώσεις της κρίσης στην Ουκρανία, τη Γάζα και την Υεμένη 62
8. Πωλήσεις 63
α. Κατανομή των πωλήσεων βάσει συμβάσεων με πελάτες 63
β. Εμπορικές Απαιτήσεις/Συμβατικές υποχρεώσεις 63
9. Λοιπά έσοδα/έξοδα 64
α. Λοιπά έσοδα 64
β. Λοιπά έξοδα 64
γ. Δαπάνες κατά κατηγορία 65
10. Καθαρό Χρηματοοικονομικό Κόστος 65
11. Παροχές προσωπικού 66
α. Αναλογιστικές παραδοχές 66
β. Προβλέψεις για Παροχές σε Εργαζομένους 66
γ. Ανάλυση ευαισθησίας 67
δ. Έξοδα προσωπικού 67
12. Φόρος εισοδήματος 68
13. Αναβαλλόμενος φόρος 69
14. Αναπροσαρμοσμένα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (adjusted EBITDA) 70
15. Αποθέματα 71
16. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις 71
17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 72
18. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία 73
α. Συμφωνία της λογιστικής αξίας 73
β. Απομείωση 73
γ. Εγγυήσεις - Εξασφαλίσεις 74
δ. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός υπό κατασκευή 74
19. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 74
α. Συμφωνία της λογιστικής αξίας 74
β. Έλεγχος απομείωσης 74
20. Επενδύσεις σε ακίνητα 74
21. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 75
22. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά 76

23. Διαχείριση κεφαλαίου 77
24. Δάνεια και υποχρεώσεις μίσθωσης 77
α. Υπόλοιπα δανείων 77
β. Συμφωνία των μεταβολών των Δανειακών Υποχρεώσεων 79
25. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις 80
26. Κρατικές Επιχορηγήσεις 80
27. Μισθώσεις 81
28. Δεσμεύσεις & Ενδεχόμενοι Κίνδυνοι 82
29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 83
30. Χρηματοοικονομικά μέσα 84
α. Πιστωτικός κίνδυνος 84
β. Κίνδυνος ρευστότητας 86
γ. Κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών 87
δ. Κίνδυνος επιτοκίων 88
ε. Κίνδυνος κεφαλαίου - Διαχείριση κεφαλαίου 89
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης 89
32. Αναταξινομήσεις 90
33. Επίδραση από τη διόρθωση των σφαλμάτων 94

Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Διαχείρισης
του Διοικητικού Συμβουλίου της
«ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Β.Ε.»
επί των ετήσιων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων για τη περίοδο
01/01/2023 – 31/12/2023

Κύριε Μέτοχε,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Β.Ε.», αφορά τη χρήση από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2023 και συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018.

Στην παρούσα έκθεση όλες οι επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο, απεικονίζουν με τρόπο αληθή και συνοπτικό πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σχετικές και αναγκαίες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να διαμορφώσετε πλήρη και εμπεριστατωμένη γνώμη για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

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

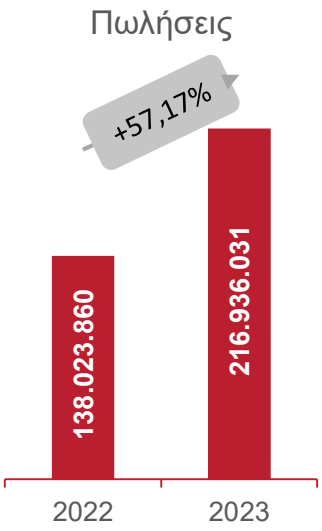
- Για την χρηματοοικονομική θέση, τις επιδόσεις και τα λοιπά πληροφοριακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την εξεταζόμενη χρήση,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις,
- Για τις συναλλαγές μεταξύ της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

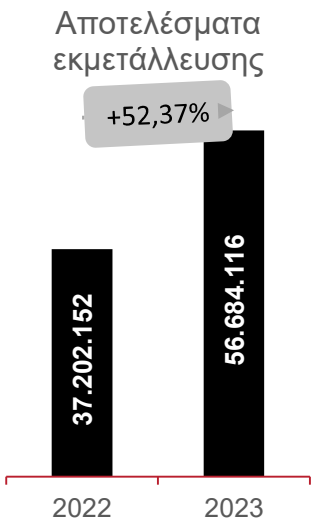
Η Έκθεση περιλαμβάνει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία, που αφορούν την κυλιόμενη χρήση 2023. Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 26 Απριλίου 2024.

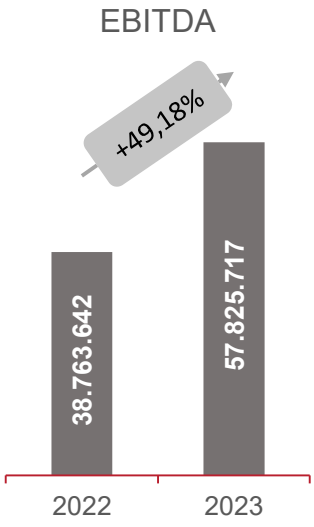
Οικονομικός Απολογισμός περιόδου αναφοράς

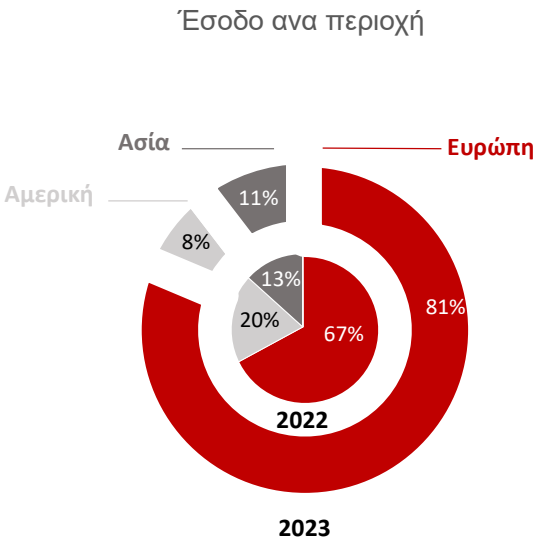
Το 2023 απετέλεσε για την Εταιρεία μας χρονιά ορόσημο αφού πέτυχε τις υψηλότερες πωλήσεις και κερδοφορία από την σύσταση της, σε ένα έντονο ανταγωνιστικό περιβάλλον. Η αύξηση του μεριδίου στην αγορά που δραστηριοποιούμαστε συνοδεύτηκε από αύξηση πωλήσεων +57,17%, αύξηση κερδών προ φόρων +52,37% και αύξηση EBITDA +49,18%.

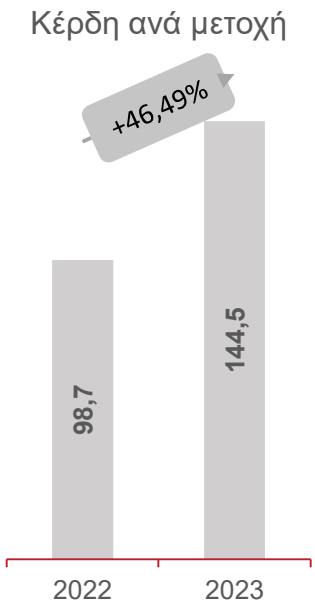
Η Εταιρεία μας συνεχίζει να δίνει έμφαση στο εξωτερικό, στοχεύοντας σε ακόμα μεγαλύτερα μερίδια με καινοτόμα προϊόντα και συνεχή υποστήριξη προς τους πελάτες μας. Οι αγορές του εξωτερικού συνεχίζουν να αποτελούν βασική προτεραιότητα της Εταιρείας με τις πωλήσεις στην εγχώρια αγορά να συμμετέχουν με 0,81% στο συνολικό κύκλο εργασιών.

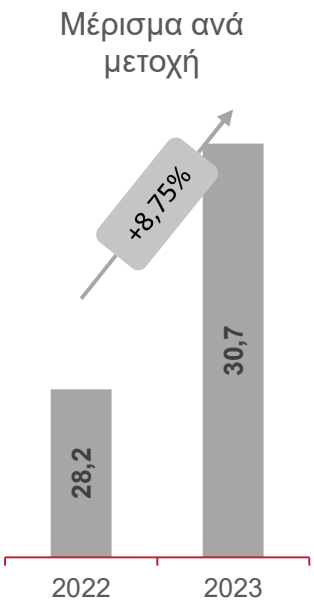












Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 216.936.031 (2022: € 138.023.860), ενώ τα λειτουργικά κέρδη του έτους ανήλθαν σε € 56.684.116 (2022: € 37.202.152).

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές βελτιώθηκαν σε σημαντικό βαθμό € 38.023.801 (2022: € -7.560.663), δείκτης που επιβεβαιώνει την ισχυρή χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Η μεταβολή των κερδών προ φόρων 2023 σε σχέση με το 2022:

Κέρδη προ φόρων 2022	**35.757.727**
- Αύξηση κύκλου εργασιών	25.026.912
- Μείωση μικτού περιθωρίου κέρδους %	-2.329.077
- Αύξηση λοιπών εσόδων	-217.824
- Αύξηση δαπανών	-3.221.878
- Μείωση έκτακτων αποτελεσμάτων	223.832
- Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος	-1.979.980
Κέρδη προ φόρων χρήσης 2023	**53.259.711**

Ο κύριος λόγος για την αύξηση της κερδοφορίας είναι η αύξηση των πωλήσεων κατά 79 εκατ. ευρώ, η οποία συμβάλλει άμεσα στην αύξηση του μικτού περιθωρίου κέρδους κατά 25 εκατ. ευρώ.

Η αύξηση του κύκλου εργασιών και η υλοποίηση επενδύσεων ύψους 7,7 εκατ. ευρώ , είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση του δανεισμού. Ο συντελεστής μόχλευσης παραμένει χαμηλός και διαμορφώνεται σε -15,3% από 27,2%.

Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρείας ανήλθαν στην περίοδο 1.1.2023 έως 31.12.2023 σε €6.886.449 (3,2% επί των πωλήσεων). Η Διοίκηση της Εταιρείας θα συνεχίσει δυναμικά το πρόγραμμα επενδύσεων και το 2024, που έχει προϋπολογισθεί σε €10 εκατ. ευρώ, με έμφαση στην αυτοματοποίηση της παραγωγικής δυναμικότητας και σε νέα συστήματα – εργαστήρια για το τμήμα έρευνας και ανάπτυξης.

Ποσά σε Ευρώ	**2023**	**2022**	**Μεταβολή**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	25.997.853	3.661.356	22.336.497
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	25.739.383	31.293.899	(5.554.516)
Συνολικό δανεισμός	**51.737.236**	**34.955.255**	**16.781.981**
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(58.916.668)	(19.896.867)	(39.019.801)
Καθαρό δανεισμός	**(7.179.432)**	**15.058.388**	**(22.237.820)**
Ίδια κεφάλαια	54.255.889	40.234.749	14.021.140
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**47.076.457**	**55.293.137**	**(8.216.680)**
Δείκτης μόχλευσης	***(15,3%)***	***27,2%***	

Έρευνα και ανάπτυξη

Η Εταιρεία επενδύει σημαντικά κεφάλαια στην έρευνα και στον τομέα της ανάπτυξης οπτικών συστημάτων με έμφαση σε νέα καινοτόμα προϊόντα που προσδίδουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Το 2023, οι δαπάνες του τμήματος έρευνας και ανάπτυξης ανήλθαν σε €2.807.364 (1,3% επί των πωλήσεων) έναντι €1.985.082 (1,4% επί των πωλήσεων) της αντίστοιχης περσινής χρήσης σημειώνοντας αύξηση +41,4%. Η αύξηση αυτή συνοδεύθηκε από πρόσληψη 7 νέων τεχνικών με υψηλή κατάρτιση σε διαφορετικές ειδικότητες.

Επιλεγμένοι Δείκτες Αποδοτικότητας, Κεφαλαιακής Διάρθρωσης και Ρευστότητα

		2023		2022	
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	Κέρδη μετά φόρων / ίδια Κεφάλαια	41.021.142 / 54.255.889 =	*0,76*	28.014.726 / 40.234.749 =	*0,70*
a-EBITDA	a-EBITDA / Κύκλος εργασιών	57.825.717 / 216.936.031 =	*0,27*	38.763.642 / 138.023.860 =	*0,28*
Δείκτης Χρέους (Debt ratio)	Δανειακές υποχρεώσεις / Δανειακές Υποχρεώσεις + Ίδια Κεφάλαια	51.737.236 / 105.993.125 =	*0,49*	34.955.255 / 75.190.004 =	*0,46*
Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας	Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	172.722.001 / 112.526.616 =	*1,53*	126.294.596 / 96.497.771 =	*1,31*
Δείκτης Απόδοση Επένδυσης (ROCE)	Κέρδη προ τόκων και φόρων / Σύνολο ενεργητικού - Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	56.684.116 / 80.561.564 =	*0,70*	37.202.152 / 44.235.139 =	*0,84*

Οι παραπάνω δείκτες επιβεβαιώνουν την ευρωστία των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας .

Προτεινόμενη διάθεση των Κερδών Χρήσης

Τα προς διάθεση αποτελέσματα χρήσης ανέρχονται στο ποσό των €16.500.000.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων, την παρακάτω διάθεση των κερδών της χρήσης 2023.

Ποσά σε ευρώ	**2023**
Τακτικό αποθεματικό	-
Διανομή κερδών	16.500.000
Μεταφερθέντα κέρδη εις νέον	24.521.142
Σύνολο	**41.021.142**

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

Σημαντικά Γεγονότα οικονομικής χρήσης 2023

Α. Κατά τη διάρκεια της Διεθνούς Έκθεσης Αμυντικού Εξοπλισμού (IDEX 2023) που πραγματοποιήθηκε στο Abu Dhabi 20-24 Φεβρουαρίου, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία στρατηγικής συνεργασίας με την International Golden Company (IGG), μια κορυφαία εταιρεία στον τομέα της άμυνας και της ασφάλειας και προμηθευτή των Ενόπλων Δυνάμεων των ΗΑΕ, μια συμφωνία που προκάλεσε μεγάλο αντίκτυπο, καθώς ακολούθησαν παρόμοιες σημαντικές συμφωνίες που υπέγραψαν σημαντικές εταιρείες της ευρωπαϊκής αμυντικής βιομηχανίας για συνεργασία με τα ΗΑΕ, όπως η Safran (Γαλλία) και η Escribano (Ισπανία). Η νέα συμφωνία αφορά τα πιο προηγμένα προϊόντα της Εταιρείας (με κοινή συμμετοχή στο σχεδιασμό τους από τους διεθνείς εταίρους της Εταιρείας), η παραγωγή των οποίων ξεκίνησε προς το τέλος του 2023.

Β. Τον Φεβρουάριο του 2023, η Εταιρεία υπάχθηκε στους κανόνες που ορίζονται στην εγκύκλιο αριθ. ΠΟΛ.1103/2017 (Επιτάχυνση της επιστροφής του πιστωτικού υπολοίπου ΦΠΑ), η οποία θα επιταχύνει τις επιστροφές ΦΠΑ, θα μειώσει την επιβάρυνση των διοικητικών υπηρεσιών της όσον αφορά τους ελέγχους και θα ενισχύσει τη ρευστότητά της.

Γ. Τον Ιούνιο του 2023, η Εταιρεία ολοκλήρωσε την επέκταση των υφιστάμενων κτιριακών της εγκαταστάσεων κατά 3.200 τετραγωνικά μέτρα, προκειμένου να αυξήσει την παραγωγική της ικανότητα για τα προϊόντα της, λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της.

Δ. Τον Ιούλιο του 2023, η Εταιρεία υπέβαλε φάκελο τεκμηρίωσης στη Γενική Γραμματεία Έρευνας και Καινοτομίας (GSRI) για δαπάνες ύψους 708.230 ευρώ για έρευνα και ανάπτυξη που πραγματοποιήθηκαν το 2022.

Ε. Η Εταιρεία ελέγχεται από τις φορολογικές αρχές βάσει εντολής ελέγχου που της επιδόθηκε στα τέλη Ιανουαρίου 2023. Ο εν λόγω έλεγχος καλύπτει τα οικονομικά έτη 2017, 2018 και 2019. Τον Οκτώβριο του 2023 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος του 2017 με επουσιώδεις διαφορές. Η Εταιρεία δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο του ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2018 και 2019.

ΣΤ. Τον Δεκέμβριο η Elbit Systems of America (Elbit America) αναλαμβάνει, μέσω διεθνούς διαγωνισμού, πενταετή σύμβαση IDIQ ύψους 500 εκατομμυρίων δολαρίων για την προμήθεια του Squad Binocular Night Vision Goggle (SBNVG) στο Σώμα Πεζοναυτών των ΗΠΑ (USMC). Η THEON SENSORS θα παρέχει στην Elbit America, ως αποκλειστικός υπεργολάβος της, το ειδικό κιάλι νυχτερινής όρασης NYX σε μορφή Semi Knock Down Kit, όπου η τελική κατασκευή και συναρμολόγηση του τελικού προϊόντος SBNVG solution θα πραγματοποιείται στις εγκαταστάσεις της Elbit America στο Roanoke της Βιρτζίνιας. Επιπλέον, η THEON SENSORS θα παρέχει τα ανταλλακτικά επισκευής νυχτερινής όρασης, την υλικοτεχνική υποστήριξη και την ανακατασκευή των δοκιμαστικών αντικειμένων καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης.

Ζ. Τον Δεκέμβριο, η εταιρεία ολοκλήρωσε την αναχρηματοδότηση ενός βραχυπρόθεσμου δανείου ύψους 20 εκατ. ευρώ με ένα ομολογιακό δάνειο 18 μηνών με ευνοϊκούς όρους.

Η. Στις 13 Δεκεμβρίου, η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου ύψους €7.910.872 των Επενδυτικών Σχεδίων για το φάκελο χρηματοδότησης δανείων RRF συνολικού ποσού €9.888.591. Η πρώτη από τις 3 δόσεις εκταμιεύθηκε τον Φεβρουάριο.

Θ. Στις 18 Δεκεμβρίου, η Εταιρεία υπέγραψε δύο συμφωνίες-πλαίσιο διάρκειας έως 7 και έως 5 ετών με τον Οργανισμό Υποστήριξης και Προμηθειών του ΝΑΤΟ (NSPA) για την προμήθεια θερμικών σκοπευτικών όπλων και θερμικών μονόφθαλμων. Άλλη μία ανάθεση σύμβασης έλαβε ένα ευρωπαϊκό κράτος μέλος του ΝΑΤΟ για τα συστήματα THERMIS Extra Long Range.

I. Πριν από το τέλος του έτους, η εταιρεία υπέγραψε 2 ακόμη συμβάσεις. Η πρώτη σύμβαση αφορά την προμήθεια συστημάτων νυχτερινής όρασης NYX σε ένοπλες δυνάμεις της κεντρικής Ευρώπης αξίας 23 εκατ. ευρώ με δικαίωμα προαίρεσης για επιπλέον 70 εκατ. ευρώ. Οι παραδόσεις θα ξεκινήσουν στα τέλη του 2024, ενώ το μεγαλύτερο μέρος θα παραδοθεί το 2025. Η δεύτερη ανάθεση σύμβασης ελήφθη από ένα ευρωπαϊκό κράτος μέλος του NATO και πελάτη για πρώτη φορά και αφορά την προμήθεια συστημάτων νυχτερινής όρασης ARGUS της Theon αξίας 8 εκατ. ευρώ με άμεση παράδοση.

ΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στην Αθήνα στις 05 Ιουλίου 2023 αποφάσισε τα ακόλουθα:

1. Την υποβολή και έγκριση των Εταιρικών Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 1.1.2022 - 31.12.2022, μαζί με την αντίστοιχη έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και την έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.
2. Να εγκρίνει τον λογαριασμό διάθεσης αποτελεσμάτων (κατάσταση αποτελεσμάτων) για το οικονομικό έτος 1.1.2022 - 31.12.2022.
3. Να εγκρίνει τη συνολική διαχείριση από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των ελεγκτών για την ίδια περίοδο, σύμφωνα με το άρθρο 117 παρ. 1 περ. γ' του Ν. 4548/2018.
4. Ορισμός ελεγκτών για τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου για το 2023 και έγκριση της αμοιβής τους.
5. Έγκριση των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης που ελήφθησαν κατά τις έκτακτες συνεδριάσεις, καθώς και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, για την περίοδο από 1.1.2023 έως 31.12.2023.
6. Να εγκρίνει τις αμοιβές και αποζημιώσεις που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 1.1.2023 - 31.12.2023.
7. Να δώσει προέγκριση και να καθορίσει τους όρους καταβολής αμοιβών και αποζημιώσεων στα μέλη του ΔΣ για το 2023 και μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2024.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών, όπως ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Η μητρική εταιρεία της Εταιρείας είναι η THEON SENSORS A.G. που κατέχει άμεσα το 100% της Εταιρείας , τελική μητρική εταιρεία είναι η THEON INTERNATIONAL PLC ενώ ο τελικός ελέγχων είναι ο κ. Χριστιανός Χατζημηνάς.

Ειδικότερα, οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2023 - 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 αντίστοιχα ήταν οι ακόλουθες:

	Αξία συναλλαγών για το οικονομικό έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου		***Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου***	
Ποσά σε Ευρώ	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Theon Sensors M.E.A. Fzc	858.000	-	-	1.152.000
Theon Sensors Far East Pte Ltd	1.392.824	187.393	1.044.651	85.046
Ευρωπαϊκα Συστήματα Αισθητήρων ΑΕ	55.158	90.587	136.799	165.039
Ευρωπαϊκές Επενδύσεις & Επιχειρήσεις Αεροδιαστημικής Μον.ΑΕ	13.960	3.662	-	-
Theon Deutschland Gmbh	355.250	3.428.351	142.493	156.736
Ucandrone Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία	29.424	49.524	26.385	41.922
Διεθνή Συστήματα Διαλειτουργικότητας Ελλάς Αε	-	200	-	-
Hensoldt–Theon Gbr	47.028.808	28.297.453	8.557.569	12.222.026
Hensoldt Theon Nightvision Gmbh	21.307.388	-	15.380.263	-
Interad Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία	675	1.269	404	559
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	**71.041.488**	**32.058.439**	**25.288.563**	**13.823.327**
Theon International Plc	734.392	128.984	295.946	-
Τελική Μητρική	**734.392**	**128.984**	**295.946**	**-**
Ευρωπαϊκα Συστήματα Αισθητήρων ΑΕ	350.494	200.000	(148.410)	-
Ευρωπαϊκές Επενδύσεις & Επιχειρήσεις Αεροδιαστημικής Μον.ΑΕ	18.218	29.413	12.313	11.126
Theon Deutchland Gmbh	363.965	-	360.917	-
Theon Sensors M.E.A. Fzc	30.260	-	30.260	-
Λοιπά	**762.937**	**229.413**	**255.080**	**11.126**
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	**1.497.329**	**358.397**	**551.026**	**11.126**

Το ποσό των € 295.946 προς τη μητρική Εταιρεία περιλαμβάνεται στα δεδουλευμένα έξοδα. Τα αρνητικά ποσά του δεύτερου πίνακα με την ονομασία "Αγορά αγαθών και υπηρεσιών" περιλαμβάνονται στις "προκαταβολές για αποθέματα".

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει αποφασίσει την χορήγηση άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 100 του Ν. 4548/2018, για την παροχή εγγύησης υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων, εφόσον αυτή απαιτηθεί, ποσού € 4.050.000 υπέρ συνδεδεμένων της εταιρείας προς εξασφάλιση πιστοδοτικών ορίων για την έκδοση εγγυητικών επιστολών προς τρίτους.

Οι συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα που παρουσιάζονται στο παρακάτω πίνακα κατηγοριοποιούνται ως εξής:

- Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών προς τις εταιρείες THEON MEA, THEON FAR EAST, Hensoldt Theon GBR και Hensoldt Theon Nightvision GMBH αφορούν προϊόντα που παράγονται από την Εταιρεία.
- Οι πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν έσοδα από τα ενοίκια και επανατιμολόγηση των υπηρεσιών κοινής ωφέλειας.

- Οι αγορές αγαθών και υπηρεσιών αφορούν επανατιμολόγηση αμοιβών υπηρεσιών υποστήριξης & αγορών πρώτων υλών.

Όλα τα ανεξόφλητα υπόλοιπα είναι μη εγγυημένα και αναμένεται να διακανονιστούν εντός της επόμενης χρήσης.

Διοίκηση

Η Εταιρεία εποπτεύεται και διοικείται από 5μελές Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση. Αποτελείται από:

Ονοματεπώνυμο	**Θέση**
Χριστιανός Χατζημηνάς	Πρόεδρος
Δημήτρης Παρθένης	Αντιπρόεδρος
Βασίλειος Σαββαΐδης	Διευθύνων Σύμβουλος
Γιάννα Βελαώρα	Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνης Γκιόκας	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Αμοιβές μελών της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Αποδοχές Διοίκησης και μελών Διοικητικού Συμβουλίου που περιλαμβάνονται στις παροχές σε εργαζομένους	315.936	265.722

Βασικά Διευθυντικά Στελέχη

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

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

Δεν υπήρχαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την εταιρική χρήση του 2023.

Γραφεία/ Υποκαταστήματα/ Εργοστάσια παραγωγής

Η εταιρεία διαθέτει τα ακόλουθα υποκαταστήματα, γραφεία και εργοστάσια παραγωγής:

- Ιωάννου Μεταξά 57 - Κορωπί - Εργοστάσιο κατασκευής,
- 62 Ιωάννου Μεταξά - Κορωπί - Εργοστάσιο παραγωγής,
- Βασιλέως Γεωργίου 7 - Αθήνα - Γραφεία,
- Στρατήγη 7 - Φιλοθέη-Ψυχικό - Γραφεία,

Στα μέσα Μαρτίου 2023, στο πλαίσιο της λειτουργικής της επέκτασης, η εταιρεία ολοκλήρωσε τη διεύρυνση των υφιστάμενων κτιριακών εγκαταστάσεων στο οικόπεδο κατά 3.200 τετραγωνικά μέτρα για να στεγάσει τη μονάδα παραγωγής προϊόντων της.

Μη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

Εφοδιαστική αλυσίδα

Η THEON SENSORS είναι ένας κορυφαίος παγκόσμιος σχεδιαστής και κατασκευαστής παραμετροποιήσιμων συστημάτων νυχτερινής όρασης και θερμικής απεικόνισης για στρατιωτικές και πολιτικές εφαρμογές, με εμπορική παρουσία σε περισσότερες από 68 χώρες. Το πάθος μας για συνεχή μετασχηματιστική ανάπτυξη έχει οδηγήσει την εταιρεία σε καινοτόμες και εξατομικευμένες λύσεις που ικανοποιούν τις απαιτήσεις των πελατών μας, δημιουργώντας ένα ισχυρό δίκτυο πελατών σε όλο τον κόσμο.



Όλα τα προϊόντα σχεδιάζονται εσωτερικά στην εταιρεία, επιτρέποντας στην THEON SENSORS να προσαρμόζει, να βελτιώνει και να παραμετροποιεί τα προϊόντα της ώστε να ανταποκρίνονται στις συγκεκριμένες ανάγκες των πελατών, γεγονός που θεωρεί ως ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στην αγορά. Η THEON SENSORS διαθέτει δύο υπερσύγχρονες εγκαταστάσεις παραγωγής στην Ελλάδα, μία εγκατάσταση στη Γερμανία (στο πλαίσιο της κοινοπραξίας με την Hensoldt) και μία ακόμη στις ΗΠΑ (που ανήκει στην EOTECH).

Δυνατότητες διεργασίας και παραγωγής

Η THEON SENSORS είναι ένας από τους ηγέτες του κλάδου με παγκόσμια παρουσία και σημαντικές συνεργασίες, προσαρμόζοντας τα προϊόντα της στις μοναδικές απαιτήσεις των πελατών της. Στόχος της THEON SENSORS είναι να προσφέρει καινοτόμα και υψηλής ποιότητας προϊόντα, που εγγυώνται ευελιξία, αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα στις στρατιωτικές επιχειρήσεις.

Μέσω της εξατομίκευσης των προϊόντων της, της διαβούλευσης με κάθε πελάτη σχετικά με τις συγκεκριμένες ανάγκες του και της πλήρους υποστήριξης μετά την πώληση, η Εταιρεία διατηρεί άριστες πελατειακές σχέσεις, στοιχείο κλειδί για τη διεθνή της επιτυχία. Οι εγκαταστάσεις της THEON SENSORS βρίσκονται στη βιομηχανική ζώνη Κορωπί, κοντά στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών. Το 2022, η Εταιρεία επέκτεινε περαιτέρω το υπερσύγχρονο εργοστάσιό της, κατασκευάζοντας δύο νέους ορόφους για το προσωπικό των γραφείων και ξεκίνησε την επέκταση σε μια δεύτερη εγκατάσταση.

Η προηγμένη μονάδα παραγωγής στην Ελλάδα, η οποία καλύπτει έκταση 8.300 τετραγωνικών μέτρων, διατηρεί άδεια ασφαλείας του ΝΑΤΟ και διεξάγει ενδελεχείς δοκιμές όλων των συστημάτων σύμφωνα με τις συνήθεις στρατιωτικές διαδικασίες δοκιμών πριν από την εκτόξευση. Ένα από τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα της THEON SENSORS είναι η εκτεταμένη γκάμα εξοπλισμού δοκιμών και μετρήσεων που έχει σχεδιασθεί και συναρμολογηθεί εντός του εργοστασίου. Οι δυνατότητες των διαδικασιών μας περιλαμβάνουν έρευνα, σχεδίαση, δοκιμή και αξιολόγηση, ανάπτυξη και βελτίωση προϊόντων, ενισχυμένη αυτοματοποίηση και τεχνολογία.

Αειφόρος ανάπτυξη

Η THEON SENSORS έχει δεσμευτεί στη βιώσιμη ανάπτυξη, εξισορροπώντας την οικονομική βιωσιμότητα με την κοινωνική ευθύνη και την περιβαλλοντική διαχείριση. Η αποστολή μας εκτείνεται πέρα από την παροχή ανώτερων συστημάτων, περιλαμβάνει τη μείωση του περιβαλλοντικού μας αποτυπώματος, την ενίσχυση του κοινωνικού μας αντίκτυπου και την προώθηση της οικονομικής ευημερίας. Στο επίκεντρο των δραστηριοτήτων μας βρίσκεται η δέσμευση για την προστασία του περιβάλλοντος μέσω βιώσιμων πρακτικών, η ενεργός υποστήριξη των ευάλωτων κοινοτήτων μέσω στοχευμένων πρωτοβουλιών, η ευημερία των εργαζομένων μας και η ακλόνητη αφοσίωση στη διαφάνεια και την ηθική σε όλες τις επιχειρηματικές μας σχέσεις. Για την αποτελεσματική ενσωμάτωση αυτών των αξιών, η THEON SENSORS έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο βιωσιμότητας που δομείται γύρω από τρεις θεμελιώδεις πυλώνες.



Περιβαλλοντική Διαχείριση

Δεσμευόμαστε να μειώσουμε ενεργά το περιβαλλοντικό μας αποτύπωμα, ως βασική πτυχή των προσπαθειών μας για την βιωσιμότητα. Με την εφαρμογή στρατηγικών για τη μείωση της κατανάλωσης ενέργειας και την παρακολούθηση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, επιδιώκουμε να συμβάλουμε στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και στην προώθηση των αρχών της κυκλικής οικονομίας.



Κοινωνική Ευθύνη

Στην THEON SENSORS, πιστεύουμε ότι η ευημερία των εργαζομένων μας αποτελεί κρίσιμο παράγοντα για την επιτυχία της εταιρείας μας. Δίνουμε προτεραιότητα στη συνεχή κατάρτιση, προωθώντας τόσο την προσωπική όσο και την επαγγελματική ανάπτυξη, μέσα από ένα πλαίσιο δικαιοσύνης και ισότητας. Στην THEON SENSORS, συμμετέχουμε ενεργά σε συνεργασίες με οργανισμούς που βοηθούν ευάλωτες ομάδες, συμβάλλοντας άμεσα στη μείωση των ανισοτήτων στην κοινωνία μας.



Οικονομική Ευημερία

Η THEON SENSORS ενσωματώνει την οικονομική της ανάπτυξη στις θεμελιώδεις αξίες της διαφάνειας, της ακεραιότητας και της ευθύνης. Το εταιρικό μας ήθος επιτάσσει την αυστηρή τήρηση των νόμων, την προσέγγιση μηδενικής ανοχής απέναντι στη δωροδοκία και τη διαφθορά και τη σταθερή υποστήριξη των δίκαιων πρακτικών της αγοράς. Παράλληλα, δίνουμε μεγάλη έμφαση στην ισχυρή δέσμευση των ενδιαφερομένων μερών, αναγνωρίζοντας τον κρίσιμο ρόλο τους στη διακυβέρνηση ως ακρογωνιαίο λίθο της πορείας μας προς στη διαρκή οικονομική επιτυχία και σταθερότητα.

Εφοδιαστική αλυσίδα

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

Κυριότεροι προμηθευτές είναι στον κλάδο οπτικών από χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης και Βορείου Αμερικής, ενώ οι κανόνες συνεργασίας καθορίζονται κατά περίπτωση με συμβάσεις.

Ανταποκρινόμενη στις προκλήσεις της παγκόσμιας αλυσίδας εφοδιασμού, η Εταιρεία εφάρμοσε μια στρατηγική αύξησης των αποθεμάτων, με στόχο τον μετριασμό των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων. Δεδομένου του αβέβαιου μακροοικονομικού περιβάλλοντος, επέλεξε επίσης να ενισχύσει τα στρατηγικά της αποθέματα για να μετριάσει την επίδραση των μακροοικονομικών συνθηκών στις δραστηριότητές της και να περιορίσει την αύξηση του κόστους προμηθειών.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά και σε συνεχή βάση τις εξελίξεις, τόσο στο διεθνές, όσο και στο εσωτερικό περιβάλλον και προσαρμόζει έγκαιρα τις επιχειρηματικές της στρατηγικές και τις πολιτικές διαχείρισης αποθεμάτων.

Εταιρική Υπευθυνότητα και Διοίκηση

Εταιρική Υπευθυνότητα και Διοίκηση

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

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

Πολιτική ανθρώπινου δυναμικού

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την ισχύουσα νομοθεσία.

Εργασιακοί δείκτες	2023	2022
Μέσος όρος αριθμού εργαζομένων	257	199
% γυναικών στο σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού	24,4%	24,3%

Κατηγορίες εκπαίδευσης	2023	2022
ΔΙΔΑΚΤΟΡΙΚΟ	2,7%	3,0%
ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΟ	19,7%	17,9%
ΑΕΙ	31,2%	32,9%
ΤΕΙ -ΑΤΕΙ	21,0%	21,9%
ΙΕΚ	6,1%	4,7%
ΜΕΣΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ	19,3%	19,6%

Η διαμόρφωση ενός άριστου εργασιακού επιπέδου αποτελεί βασική επιδίωξη της Διοίκησης, έχοντας ως αξίωμα το σεβασμό των ανθρώπινων δικαιωμάτων και των εργασιακών ελευθεριών, σε πνεύμα αμοιβαίας κατανόησης και συνεργασίας, καθώς και στη καθιέρωση πολιτικών διοίκησης ανθρώπινου δυναμικού που καθορίζουν με σαφή και αμερόληπτο τρόπο όλα τα θέματα προσλήψεων, μετακινήσεων, προαγωγών, εκπαίδευσης, αμοιβών, πρόσθετων παροχών, αδειών και απουσιών. Στη χρήση δεν σημειώθηκε καμία απεργιακή κινητοποίηση, ενώ και το συνδικαλιστικό δικαίωμα είναι απολύτως σεβαστό.

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

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

Κοινωνία

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

Περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα Συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της διατήρησης των οικοσυστημάτων του πλανήτη για τις μελλοντικές γενιές και συμβάλλει στους ευρωπαϊκούς στόχους για την προστασία του περιβάλλοντος με την εφαρμογή πρωτοβουλιών για τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος της Εταιρείας και τη βελτίωση των συνολικών περιβαλλοντικών επιδόσεών της. Στο πλαίσιο αυτό, έχουμε αναπτύξει ένα ολοκληρωμένο σύστημα περιβαλλοντικής διαχείρισης για την άμεση περιβαλλοντική αξιολόγηση των

δραστηριοτήτων μας, πιστοποιημένο σύμφωνα με το πρότυπο ISO 14001:2015. Η περιβαλλοντική μας πολιτική υπογραμμίζει τη δέσμευσή μας, τονίζοντας την προσήλωσή μας στους στρατηγικούς στόχους για περιβαλλοντικά υπεύθυνες δραστηριότητες.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις αρχές Green IT, με στόχο τη βέλτιστη διαχείριση των ενεργειακών αναγκών με τρόπο που να αξιοποιεί εναλλακτικές πηγές ενέργειας και να φροντίζει το φυσικό περιβάλλον. Οι αρχές Green IT ευθυγραμμίζουν την οικονομική βιωσιμότητα και τη βέλτιστη αποδοτικότητα των υποδομών, με τις κοινωνικές και ηθικές ευθύνες που απορρέουν από την ανάγκη μείωσης του ενεργειακού και περιβαλλοντικού αποτυπώματος των επιχειρήσεων, των οργανισμών και των κρατών στο φυσικό περιβάλλον. Προς αυτή την κατεύθυνση, η Εταιρεία ενθαρρύνει τη χρήση φιλικών προς το περιβάλλον τεχνολογιών και εργαλείων λογισμικού, όπως η εικονική διαχείριση ενέργειας και η τηλεργασία.

Η εταιρεία έχει αναπτύξει ένα σχέδιο που επικεντρώνεται στην υπεύθυνη διαχείριση της ενέργειας και στη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Για να διασφαλιστεί η διαφάνεια και η λογοδοσία, έχει θεσπιστεί ένας αριθμός βασικών δεικτών επιδόσεων για τη μέτρηση της προόδου προς την επίτευξη των στόχων του εν λόγω σχεδίου, εξασφαλίζοντας παράλληλα τη συνεχή βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία μείωσε την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας από 725.365kWh το 2022 σε 651.038kWh το 2023, γεγονός που αντιπροσωπεύει μείωση 10,2%.
Επιπλέον, η Εταιρεία μείωσε επίσης τις εκπομπές CO2 από 422 τόνους το 2022 σε 381 τόνους το 2023 που αντιστοιχεί σε μείωση 10%.

Κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας (kWh)	
Έτος	**kWh**
2022	725.365
2023	651.038

Εκπομπές CO2 (tn)	
Έτος	tn
2022	422
2023	381

Προβλεπόμενη εξέλιξη 2024

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει θετικά τίς τρέχουσες εξελίξεις που θα συμβάλλουν στην περαιτέρω την ανάπτυξη του κλάδου μας και κυρίως στον τομέα των συστημάτων νυχτερινής όρασης και των θερμικών συστημάτων . Αυτό αναμένεται να έχει θετική επίπτωση στα συνολικά οικονομικά μας μεγέθη της χρήσης 2024.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία θεωρεί ότι η προβλεπόμενη αύξηση στον τομέα της άμυνας και της ασφάλειας για τα επόμενα 5 χρόνια θα είναι πάνω από 5% ετησίως. Στις δικές μας αγορές προϊόντων, συνεχίζουμε να βλέπουμε μια τάση αναγνώρισης της σημασίας της ικανότητας των οργάνων νυχτερινής

και θερμικής όρασης και της ανάγκης για πλήρως τεχνολογικά ανεπτυγμένα συστήματα. Αναμένουμε ότι ο κύκλος προμηθειών για νυχτερινή όραση και θερμική απεικόνιση θα επιταχυνθεί το 2024, καθώς βλέπουμε επίσης αυξανόμενη ζήτηση για προηγμένα διασυνδεδεμένα συστήματα.

Το 2024 η Διοίκηση θα καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια να ενισχύσει τη κερδοφορία της, να ενισχύσει τη παρουσία της στις ξένες αγορές βελτιώνοντας τους οικονομικούς της δείκτες. Η υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση της Εταιρείας συμβάλλει στη εύκολη πρόσβαση σε χρηματοδότηση από τραπεζικούς οργανισμούς, σε συνεργασίες με προμηθευτές που προσφέρουν ανταγωνιστικούς όρους, εξασφαλίζοντας την απρόσκοπτη λειτουργία μας.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και γενικότερους κινδύνους της αγοράς. Στη παρούσα έκθεση παρατίθενται πληροφορίες για την έκθεση της Εταιρείας σε κάθε έναν από τους ανωτέρω κινδύνους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση τους. Αναλυτικότερα στοιχεία για αυτές τις γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται σε διάφορα σημεία των οικονομικών καταστάσεων.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται συστηματικά , αναλύοντας τα νέα δεδομένα και προσδιορίζοντας τα όρια ανάληψης κινδύνου με βάση τίς ελεγκτικές διαδικασίες που έχει θεσπίσει. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται σε τακτά διαστήματα ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στην αγορά και στις νέες δραστηριότητες της Εταιρείας..

Κίνδυνος τιμών αγοράς αποθεμάτων/υπηρεσιών

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα τόσο στο σκέλος των πωλήσεων όσο και στο σκέλος των αγορών και συνεπώς ο κίνδυνος είναι υπαρκτός.

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

Με βάση τις πωλήσεις και τις εισπράξεις της σε δολάρια, η Εταιρεία καλύπτει όλες τις αγορές της στο ίδιο νόμισμα και, επομένως, η όποια έκθεση σε συναλλαγματικές διαφορές περιορίζεται στο τμήμα των εισπράξεων. Για τα πλεονάζοντα μετρητά σε δολάρια, η εταιρεία συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά τοκοφόρα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές δεν εξαρτώνται σημαντικά από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης έχει δανειακές υποχρεώσεις. Για τις δανειακές υποχρεώσεις, διαπραγματεύεται με τις πιστώτριες τράπεζες τους όρους αποπληρωμής των δανείων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και τα επιτόκια δανεισμού. Συνεπώς, το ύψος των τόκων και το επιτόκιο δανεισμού δεν είναι ελεύθερα προσαρμοζόμενο αλλά αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Εγγυήσεις

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και κατ' εξαίρεση δίνονται εγγυήσεις από την Εταιρεία μόνο όταν πρόκειται για συνδεδεμένες εταιρείες ή στα πλαίσια συνεργασίας σε έργα από τα οποία προσδοκάτε κοινό όφελος.

Κίνδυνοι μακροοικονομικού περιβάλλοντος

Η Εταιρεία αξιολογεί τις επιπτώσεις που μπορεί να υπάρξουν από αλλαγές στο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, αξιολογώντας τον αντίκτυπο αυτών στις αγορές που δραστηριοποιείται.

Το παγκόσμιο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον παρουσιάζει σημάδια βελτίωσης, ωστόσο εξακολουθεί να υπάρχει κάποια αβεβαιότητα. Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τις πιθανές επιπτώσεις τυχόν αλλαγών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον σε παγκόσμιο επίπεδο, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα για την ελαχιστοποίηση των όποιων επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η εταιρεία εξέτασε τις επιπτώσεις του τρέχοντος μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην επιμέτρηση των μη χρηματοοικονομικών και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η διοίκηση επανεκτίμησε επίσης την ανακτησιμότητα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων των ενδοεταιρικών απαιτήσεων. Η διοίκηση αξιολόγησε την επίδραση του οικονομικού περιβάλλοντος στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) και την επίδραση του πιστωτικού κινδύνου στο ποσό, το χρόνο και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών. Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς τις πιθανές επιπτώσεις τυχόν αλλαγών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, λαμβάνοντας υπόψη τις παγκόσμιες οικονομικές εξελίξεις, ώστε να διασφαλίζεται ότι λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα μέτρα για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων στις παγκόσμιες δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά και σε συνεχή βάση τις εξελίξεις, τόσο στο διεθνές, όσο και στην εγχώρια αγορά για να προσαρμόζει τις επιχειρηματικές της στρατηγικές με στόχο την μείωση των κινδύνων που καλείται να αναλάβει.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ρευστότητα: Αποτελεί ένδειξη κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τις τρέχουσες απαιτήσεις και υπολογίζεται από το λόγο του κυκλοφορούντος ενεργητικού μείον την αξία των αποθεμάτων προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα μεγέθη αντλούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Για το 2023 και το 2022 είχε ως ακολούθως:

Δείκτης Ρευστότητας		**2023**			**2022**		
Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας (quick ratio)	Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	109.108.539 / 112.526.616	=	*0,97*	92.273.022 / 96.497.771	=	*0,96*

Παράλληλα για την αποφυγή των κινδύνων ρευστότητας, η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη ταμειακών ροών για περίοδο πέραν του έτους σε μηνιαία βάση έτσι ώστε να εξασφαλίζει ότι διαθέτει αρκετά διαθέσιμα για να καλύψει τις λειτουργικές της ανάγκες.

Η χρηματοδότηση της Εταιρείας προέρχεται κυρίως από Ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Η Εταιρεία έχει άμεση πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης και ιστορικά προβαίνει σε αναχρηματοδότηση των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεών της. Η Εταιρεία εκτιμά ότι η αναχρηματοδότηση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θα συνεχιστεί και στο μέλλον όπως και στο παρελθόν, όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

Η Εταιρεία συνεχίζει να διατηρεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων με βάση τον οίκο αξιολόγησης S&P είναι η παρακάτω:

σε Ευρώ	**2023**	**2022**
AAA	43.920	45.274
AA-	5.897.115	11.060.426
A+	46.595	48.522
BB+	3.841.953	1.369.039
BB	54.851	189.175
BB-	48.720.335	7.109.041
n/a	277.646	68.727
Σύνολο	**58.882.415**	**19.890.204**

Λειτουργικοί Κίνδυνοι

Οι εξελίξεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ελληνική οικονομία είναι πέραν του ελέγχου της Εταιρείας και η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει ή να διαβλέψει τις τυχόν επιπτώσεις αυτών. Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση της εταιρείας λαμβάνοντας υπ' όψη τον εξαγωγικό της χαρακτήρα, που ενδυναμώνεται από τις σύγχρονες παραγωγικές εγκαταστάσεις που κατέχει στην Ελλάδα, εκτιμά διαρκώς

την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της και λαμβάνει έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

Οι διεθνείς αγορές συνεχίζουν να αποτελούν βασική προτεραιότητα της εταιρείας με τις εγχώριες πωλήσεις να αντιπροσωπεύουν το 0,81% του συνολικού κύκλου εργασιών.

Όσον αφορά τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, επειδή οι πελάτες της Εταιρείας είναι αξιόπιστες Κυβερνήσεις και Αμυντικές Εταιρείες.

Κεφαλαιουχικός κίνδυνος

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

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

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

Επίδραση της Ενεργειακής κρίσης

Η παγκόσμια ενεργειακή κρίση που ξεκίνησε το 2021 χαρακτηρίζεται από τη συνεχιζόμενη έλλειψη ενέργειας σε όλο τον κόσμο, αλλά και από τη ραγδαία αύξηση των τιμών της, που επηρεάζει χώρες της Ευρώπης και της Ασίας.

Η Ελλάδα βρέθηκε αντιμέτωπη με σημαντική αύξηση των τιμών για όλες τις μορφές ενέργειας. Η Εταιρεία δεν επηρεάστηκε σημαντικά από την ενεργειακή κρίση το 2022 & 2023. Το πραγματικό κόστος ηλεκτρικής ενέργειας για το 2023 ανήλθε σε €216.554 (2022: €257.194).

Το 2023 ένα φωτοβολταϊκό σύστημα net-metering εγκαταστάθηκε στο ιδιόκτητο κτίριο της εταιρείας και ένα δεύτερο θα εγκατασταθεί το 2024 στο νέο εργοστάσιο. Τα δύο συστήματα έχουν συνολική ισχύ 184,2 kWp.

Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής

Η Εταιρεία κατανοεί την σημασία της παγκόσμιας κλιματικής αλλαγής και των περιβαλλοντικών ζητημάτων. Οι κίνδυνοι κλιματικής αλλαγής δημιουργούν προκλήσεις για τις δραστηριότητές μας, όπως το αυξημένο ενεργειακό κόστος, η αστάθεια των τιμών ενέργειας και καυσίμων, η διακοπή του ενεργειακού εφοδιασμού, η μη συμμόρφωση με τη σχετική περιβαλλοντική νομοθεσία και οι πιθανές ζημιές στις εγκαταστάσεις μας λόγω ακραίων καιρικών φαινομένων, με αποτέλεσμα πιθανά ζητήματα φήμης και πιθανές λειτουργικές διαταραχές.

Ωστόσο, στην προσπάθειά μας να συμβάλουμε στον μετριασμό τέτοιων ζητημάτων, εργαζόμαστε συστηματικά για την ελαχιστοποίηση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων και αντιμετωπίζουμε προληπτικά τους κινδύνους σε όλες τις δραστηριότητές μας. Συμμορφωνόμαστε με την ισχύουσα περιβαλλοντική νομοθεσία και τις σχετικές διατάξεις, ενσωματώνουμε βιώσιμες πρακτικές και διαδικασίες, καθώς και διενεργούμε όλες τις απαραίτητες εκτιμήσεις των περιβαλλοντικών επιπτώσεων. Επιπλέον, δεσμευόμαστε να ασκούμε τις επιχειρηματικές μας δραστηριότητες με περιβαλλοντικά υπεύθυνο τρόπο, αναγνωρίζοντας ότι η προστασία του περιβάλλοντος, η εξοικονόμηση ενέργειας και η διατήρηση των φυσικών πόρων αποτελούν αναπόσπαστα μέρη της υπεύθυνης και βιώσιμης επιχειρηματικής ανάπτυξης.

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει τις πιθανές οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τους κινδύνους. Οι ακόλουθες εκτιμήσεις έγιναν σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις:

• Ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης για την περίοδο συνέχισης της δραστηριότητας και τη βιωσιμότητα της εταιρείας κατά τα επόμενα έτη,

• Ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής επί των παραγόντων (όπως η ωφέλιμη ζωή και οι μέθοδοι απόσβεσης) που καθορίζουν τη λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων.

• Ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής στις προβλέψεις των ταμειακών ροών που χρησιμοποιούνται στις εκτιμήσεις απομείωσης της αξίας χρήσης των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων.

Η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν περαιτέρω σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις από τους κινδύνους και τις ευκαιρίες της Εταιρείας για την κλιματική αλλαγή στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Πιθανές επιπτώσεις της κρίσης στην Ουκρανία, τη Γάζα και την Υεμένη

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στις πληγείσες περιοχές, ούτε έχει μεγάλη έκθεση σε εμπορεύματα που επηρεάζονται από την κρίση στην Υεμένη, την Ουκρανία και τη Γάζα (όπως η ενέργεια ή η γεωργία), οπότε τα οικονομικά της μεγέθη δεν έχουν επηρεαστεί. Σε κάθε περίπτωση, επειδή πρόκειται για ένα γεγονός σε εξέλιξη, η διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις και είναι έτοιμη να λάβει τα απαραίτητα μέτρα εάν χρειαστεί.

Σχετικά με τους κινδύνους που εγκυμονεί η κρίση στην Ερυθρά Θάλασσα για την Υεμένη η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κανένα κίνδυνο εφοδιασμού. Αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της και λαμβάνει αμέσως όλα τα απαραίτητα και αποτελεσματικά μέτρα και ενέργειες για να ελαχιστοποιήσει τις όποιες επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

Προοπτικές

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

Σε παγκόσμιο επίπεδο, τα πρόσφατα γεωπολιτικά γεγονότα οδήγησαν σε αύξηση των δαπανών σε όλες σχεδόν τις χώρες του κόσμου, με κάθε περιοχή να καθοδηγείται από τις δικές της συγκεκριμένες απειλές και, ως εκ τούτου, να έχει διαφορετικά πρότυπα δαπανών. Αυτή η παγκόσμια δυναμική που οφείλεται στις γεωπολιτικές εντάσεις μεταφράζεται σε σημαντική αύξηση των αμυντικών προϋπολογισμών παγκοσμίως με αύξηση 5,2% ετησίως για τα επόμενα 5 χρόνια. Η Theon δραστηριοποιείται στον τομέα αμυντικών ηλεκτρονικών συστημάτων, ο οποίος αναμένεται να αναπτυχθεί με σημαντικά υψηλότερο ρυθμό από την αγορά, περίπου 10% ετησίως για την ίδια περίοδο. Η αγορά στην οποία απευθύνεται η Theon αποτελείται από συστήματα EO/IR που βασίζονται σε μη επανδρωμένα συστήματα και οχήματα, η οποία αναμένεται να σημειώσει ακόμη ταχύτερη ανάπτυξη 11,5% CAGR, λόγω της νέας έμφασης που δίνεται στις δυνατότητες των μη επανδρωμένων οχημάτων και αναμένεται αύξηση με ρυθμό μεγαλύτερο του 16% ετησίως.

Αξίες όπως η ορθή διαχείριση, η πρόληψη πιθανών κινδύνων ή προβλημάτων, η μείωση του κόστους χωρίς να διακυβεύονται τα υψηλά επίπεδα ποιότητας και η συνέπεια απέναντι στους πελάτες και τους άλλους εταίρους αποτελούν εδώ και καιρό το σημείο κλειδί για την εταιρεία και τη διοικητική της ομάδα.

Ως αποτέλεσμα της μακροχρόνιας δέσμευσής μας για ποιοτικά προϊόντα / υπηρεσίες / εμπορεύματα και υγιείς συνεργασίες, η Εταιρεία έχει εδραιωθεί στο χώρο ως αξιόπιστος συνεργάτης για τους πελάτες και στόχος μας, στο σημερινό ανταγωνιστικό οικονομικό περιβάλλον, είναι να διατηρήσουμε τη σημερινή μας θέση στον τομέα κατασκευής συστημάτων νυχτερινής όρασης.

Δεδομένων των αυξημένων προκλήσεων που αντιμετωπίζουμε, η επένδυση σε ακόμη ποιοτικότερα τεχνικά χαρακτηριστικά για τα τελικά προϊόντα, τα εμπορεύματα και τις υπηρεσίες που προσφέρονται στους πελάτες θα είναι η βασική στρατηγική μας εστίαση για τα επόμενα χρόνια.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

A. Η εταιρεία υπέγραψε την Κοινή Συνεργασία με τον ευρωπαϊκό διακυβερνητικό οργανισμό στον Εξοπλισμό «OCCAR», στις 26 Ιανουαρίου 2024, στη Βόννη, δεύτερη τροποποίηση της υφιστάμενης σύμβασης για συστήματα νυχτερινής όρασης και υποστήριξη κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας για λογαριασμό του Βελγίου και της Γερμανίας με κοινοπραξία αποτελούμενη από τις εταιρείες HENSOLDT Optronics GmbH και THEON SENSORS SA. Η πρόσφατα υπογραφείσα δεύτερη τροποποίηση περιλαμβάνει 3.500 συστήματα νυχτερινής όρασης για το Βέλγιο, καθώς και 16.041 συστήματα νυχτερινής όρασης και 8.423 συστήματα στήριξης κεφαλής για τη Γερμανία, τα δύο τελευταία εκκρεμεί η έγκριση από το γερμανικό κοινοβούλιο, την οποία η κοινοπραξία υπέγραψε στις 15 Απριλίου 2024. Επιπλέον, η σύμβαση περιλαμβάνει δικαίωμα προαίρεσης για έως και 25.000 επιπλέον συστήματα νυχτερινής όρασης για το Βέλγιο και τη Γερμανία. Έτσι, και τα δύο συμμετέχοντα κράτη έχουν τη δυνατότητα να αγοράσουν πρόσθετες ποσότητες χωρίς περαιτέρω διαπραγματεύσεις.

B. Στις 7 Φεβρουαρίου 2024 η εισαγωγή της μητρικής εταιρείας στο Euronext Amsterdam ήταν η πρώτη δημόσια προσφορά (IPO) στην Ευρώπη για το 2024. Η εισαγωγή στην αγορά του Euronext

Άμστερνταμ επιτρέπει στην Εταιρεία να επιταχύνει περαιτέρω την ανάπτυξη και τη μελλοντική επιχειρηματική της εξέλιξη.

Γ. Τον Φεβρουάριο του 2024, η Εταιρεία εξασφάλισε χρηματοδότηση για επιλέξιμες επενδύσεις μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, λαμβάνοντας την πρώτη δόση ύψους 3,56 εκατ. ευρώ από το συνολικό ποσό των 7,91 εκατ. ευρώ.

Δ. Στις 27 Μαρτίου 2024, υπογράφηκε τετραετής συμφωνία-πλαίσιο για την προμήθεια των ARGUS και ARGUS PANOPTES της THEON SENSORS με το Γαλλικό Υπουργείο Εσωτερικών και τη SUNROCK, η οποία είναι ο εταίρος της THEON για την αγορά της Γαλλικής Αστυνομικής Αρχής. Μέσω αυτής της πρόσφατα υπογραφείσας σύμβασης, η Γαλλική Αστυνομική Αρχή, η Γαλλική Χωροφυλακή, τα Γαλλικά Τελωνεία και η Διεύθυνση Συνεργασίας για την Ασφάλεια και την Άμυνα μπορούν να προμηθευτούν έως και 8.500 όργανα.

Ε. Η Εταιρεία συνεχίζει να αναπτύσσει και να εισάγει νέα προϊόντα στο πλαίσιο του συστήματος ARMED Ecosystem, με τις πρώτες παραγγελίες να έχουν πραγματοποιηθεί στις αρχές του 2024.

Δεν υπάρχει κανένα άλλο γεγονός, πέραν των ανωτέρω, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική κατάσταση και πορεία της Εταιρείας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ **Ο Πρόεδρος**

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Σ. ΣΑΒΒΑΪΔΗΣ **ΧΡΙΣΤΙΑΝΟΣ Κ. ΧΑΤΖΗΜΗΝΑΣ**

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2023, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην 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.

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

Ορκωτοί Ελεγκτές
ΓΕΜΗ 001352601000

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 αυτές 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.

Άλλο Θέμα

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν ελεγχθεί από άλλη Ελεγκτική Εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 7 Απριλίου 2023 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο 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 το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις 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 το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία 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 στο Διοικητικό Συμβούλιο, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία 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 2023.

(β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αλέξανδρος – Πέτρος Βελδέκης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26141

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης

Ποσά σε Ευρώ	*Σημ.*	31 Δεκέμβριος 2023	31 Δεκέμβριος 2022 *Αναδιατύπωση**	1 Ιανουάριος 2022 *Αναδιατύπωση**
Ενεργητικό				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	*18.*	17.246.910	10.619.505	8.116.300
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	*19.*	1.470.095	824.317	523.458
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων	*27.*	771.164	844.653	1.066.691
Επενδύσεις σε ακίνητα	*20.*	703.802	1.412.354	1.491.327
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		125.950	105.716	103.922
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	*13.*	48.258	631.769	214.089
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**20.366.179**	**14.438.314**	**11.515.787**
Αποθέματα	*15.*	63.613.462	34.021.574	14.250.667
Εμπορικές απαιτήσεις	*16.*	45.342.606	64.212.602	13.024.939
Λοιπές απαιτήσεις	*16.*	2.547.802	3.926.903	1.794.460
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	*21.*	48.988	462.404	385.355
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων		2.252.475	3.774.246	1.841.177
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	*17.*	58.916.668	19.896.867	22.881.694
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**172.722.001**	**126.294.596**	**54.178.292**
Σύνολο ενεργητικού		**193.088.180**	**140.732.910**	**65.694.079**
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	*22.*	8.514.000	8.514.000	8.514.000
Αποθεματικά	*22.*	5.317.161	3.886.621	3.001.741
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	*22.*	40.424.728	27.834.128	17.404.264
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**54.255.889**	**40.234.749**	**28.920.005**
Υποχρεώσεις				
Δάνεια	*24.*	25.521.669	3.075.002	7.540.103
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	*11.*	179.563	150.607	145.869
Υποχρεώσεις μίσθωσης	*27.*	476.184	586.354	815.417
Κρατικές επιχορηγήσεις	*26.*	128.257	188.427	378.385
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**26.305.673**	**4.000.390**	**8.879.774**
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	*25.*	41.592.482	22.791.113	6.915.631
Υποχρεώσεις μίσθωσης	*27.*	347.684	295.232	281.350
Δάνεια	*24.*	25.391.699	30.998.667	9.640.434
Συμβατικές υποχρεώσεις		4.404.710	26.237.209	5.618.147
Υποχρέωση από φόρο εισοδήματος	*12.*	7.933.659	5.878.760	4.129.014
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	*25.*	32.856.382	10.296.790	1.309.722
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**112.526.616**	**96.497.771**	**27.894.300**
Σύνολο υποχρεώσεων		**138.832.289**	**100.498.161**	**36.774.074**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**193.088.178**	**140.732.910**	**65.694.079**

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναδιατυπωθεί, λόγω διόρθωσης σφαλμάτων (Σημείωση 33).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 35 έως 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε Ευρώ	*Σημ.*	**2023**	**2022** *Αναδιατυπωμένα**
Πωλήσεις	*8.*	216.936.031	138.023.860
Κόστος πωληθέντων	*9.*	(148.134.997)	(91.920.661)
Μεικτό κέρδος		**68.801.034**	**46.103.199**
Λοιπά έσοδα	*9.*	477.022	694.846
Έξοδα διοίκησης	*9.*	(7.259.281)	(5.285.446)
Έξοδα διάθεσης	*9.*	(2.434.164)	(2.008.413)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	*9.*	(2.807.364)	(1.985.072)
Λοιπά έξοδα		(93.130)	(316.962)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**56.684.116**	**37.202.152**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		217.922	17.172
Χρηματοοικονομικό κόστος		(3.642.327)	(1.461.597)
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	*10.*	**(3.424.405)**	**(1.444.425)**
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		**53.259.711**	**35.757.727**
Φόρος εισοδήματος	*12.*	(12.238.322)	(7.755.482)
		-	-
Καθαρά κέρδη/(Ζημιές) χρήσης		**41.021.389**	**28.002.245**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δε θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα			
Αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	*11.*	(317)	16.001
Αναβαλλόμενος φόρος	*13.*	70	(3.520)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης μετά φόρων		**(247)**	**12.481**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**41.021.142**	**28.014.726**

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναδιατυπωθεί λόγω διόρθωσης σφαλμάτων (Σημείωση 33).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 35 έως 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε ευρώ	*Σημ.*	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022, δημοσιευμένο		**8.514.000**	**1.781.154**	**1.220.587**	**17.971.704**	**29.487.445**
Επίδραση της διόρθωσης σφαλμάτων	*33.*	-	-	-	(567.422)	(567.422)
Αναθεωρημένο υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022		**8.514.000**	**1.781.154**	**1.220.587**	**17.404.282**	**28.920.023**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο (Αναδιατυπωμένο*)						
Κέρδη χρήσης		-	-	-	28.002.245	28.002.245
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		-	-	-	12.481	12.481
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα οικονομικού έτους (Αναδιατυπωμένα*)		**-**	**-**	**-**	**28.014.726**	**28.014.726**
Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέον στο τακτικό αποθεματικό		-	884.880	-	(884.880)	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Εταιρείας						
Μερίσματα		-	-	-	(16.700.000)	(16.700.000)
Συνολικές συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Εταιρείας		**-**	**-**	**-**	**(16.700.000)**	**(16.700.000)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**27.834.128**	**40.234.749**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023, δημοσιευμένο		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**28.997.612**	**41.398.233**
Επίδραση της διόρθωσης σφαλμάτων	*33.*	-	-	-	(1.163.484)	(1.163.484)
Αναθεωρημένο υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**27.834.128**	**40.234.749**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για τη χρήση						
Κέρδη χρήσης		-	-	-	41.021.389	41.021.389
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		-	-	-	(247)	(247)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**-**	**-**	**-**	**41.021.142**	**41.021.142**
Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέον στο τακτικό αποθεματικό		-	1.430.540	-	(1.430.540)	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Εταιρείας						
Μερίσματα		-	-	-	(27.000.000)	(27.000.000)
Συνολικές συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Εταιρείας		**-**	**-**	**-**	**(27.000.000)**	**(27.000.000)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**40.424.730**	**54.255.891**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 35 έως 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε ευρώ	*Σημ.*	2023	2022 *Αναδιατυπωμένα**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδος μετά φόρου εισοδήματος		41.021.389	28.002.245
Προσαρμογές για			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	*9.*	1.022.679	992.906
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	*9.*	328.339	295.898
Αποσβέσεις άυλων παγίων	*9.*	(72.427)	183.254
(Αναστροφή)/ Απομείωση απαιτήσεων	*16.*	2.160	103.993
Κέρδη από αποτίμηση μετοχών			(77.048)
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		(187.298)	-
Κέρδη από αποτίμηση παραγώγων		(48.988)	-
Απομείωση αποθέματος		613.331	(263.238)
Ειδόδημα από μερίσματα		(17.689)	(17.046)
Απόσβεση επιχορηγήσεων		(40.255)	(189.958)
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος	*10.*	3.642.183	1.461.597
(Κέρδη)/ζημιά από συναλλαγματικές διαφορές		(380.924)	(181.074)
Κέρδη από πώληση παγίων		(20.030)	(53.817)
Φόρος εισοδήματος	*12.*	12.238.322	7.755.482
		58.100.792	**38.013.194**
Μεταβολές σε			
Αποθέματα		(30.205.220)	(19.507.668)
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων		1.521.771	(1.933.070)
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		20.625.050	(56.202.319)
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		22.856.082	16.325.950
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		28.956	20.739
Συμβατικές υποχρεώσεις		(21.832.499)	20.619.062
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**51.094.932**	**(2.664.112)**
Καταβληθέντες τόκοι		(3.471.288)	(1.246.230)
Καταβληθέντες φόροι		(9.599.842)	(3.650.321)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**38.023.801**	**(7.560.663)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(7.459.785)	(3.827.933)
Έσοδα από την πώληση μετοχών		649.702	-
Μερίσματα εισπραχθέντα		17.689	17.046
Τόκοι εισπραχθέντες		144	126
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(6.792.249)**	**(3.810.761)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανεισμού	*24.*	(72.948.581)	(26.231.374)
Δάνεια αναληφθέντα	*24.*	89.617.241	42.919.990
Αποπληρωμές κεφαλαίου μισθώσεων	*27.*	(312.569)	(291.473)
Μερίσματα πληρωθέντα		(8.700.000)	(8.000.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**7.656.091**	**8.397.143**
Καθαρή μείωση στα ταμειακές διαθέσιμα και ισόδυναμα		**38.887.643**	**(2.974.281)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 1 Ιανουαρίου	*17.*	19.896.867	22.881.694
Συναλλαγματικές διαφορές		132.158	(10.546)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 31 Δεκεμβρίου	***17.***	**58.916.668**	**19.896.867**

Τα στοιχεία αναδιατυπώθηκαν για να συμπεριλάβουν τις διορθώσεις από σφάλματα στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σύμφωνα με τη σημείωση 33.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 35 έως 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

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

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

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

Ενδεικτικά, στους τελικούς χρήστες που χρησιμοποιούν προϊόντα της Θέων Αισθητήρες συγκαταλέγονται το Σώμα των Αμερικάνων Πεζοναυτών, ομάδες της Ομοσπονδιακής Κυβέρνησης των ΗΠΑ, Τοπικές Αστυνομικές Δυνάμεις στις ΗΠΑ, οι Σουηδικές Ένοπλες Δυνάμεις, η Αντιτρομοκρατική Ομάδα της Αστυνομίας της Σουηδίας, οι Ένοπλες Δυνάμεις της Ελβετίας (armasuisse), του Μπαγκλαντές, της Γαλλίας, Ιταλίας, Κροατίας, της Αυστραλίας, Σλοβενίας, Λετονίας, Πολωνίας, Ινδονησίας, Πορτογαλίας και της Ολλανδίας.

Επιπλέον, οι Ειδικές Δυνάμεις της Αεροπορίας της Ιταλίας, οι Γερμανικές Ειδικές Δυνάμεις KSK, ο Γερμανικός Στρατός, ο Βέλγικος Στρατός, οι Ένοπλες Δυνάμεις της Αιγύπτου, οι Ένοπλες Δυνάμεις και η Προεδρική Φρουρά Η.Α.Εμιράτων, ο Χιλιανός Στρατός, ο Στρατός της Βραζιλίας, ο Στρατός του Πακιστάν, ο Στρατός της Σιγκαπούρης, ο Στρατός του Κατάρ, οι Συνοριοφύλακες του Βασιλείου Σαουδικής Αραβίας, η Αστυνομία & το Ναυτικό των Δυνάμεων Αυτοάμυνας της Ιαπωνίας, η Εθνική Αστυνομία του Περού, το Υπουργείο Αμύνης του Ηνωμένου Βασιλείου, οι Δυνάμεις της Αστυνομίας & οι ένοπλες δυνάμεις της Φιλανδίας και οι Ελληνικές Ένοπλες Δυνάμεις.

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

Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι οικονομικές καταστάσεις) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, στις 26.04.2024 και υπόκεινται σε έγκριση από την τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Περιγραφή δραστηριοτήτων

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

Σκοπός της Εταιρείας είναι η παραγωγή, συντήρηση, επισκευή και η εμπορία προϊόντων υψηλής τεχνολογίας, αισθητήρων και οργάνων θερμικής απεικόνισης, οπτικών οργάνων, αποστασιόμετρων, οργάνων ημερήσιας παρατήρησης και νυχτερινής παρατήρησης, προϊόντων υψηλής τεχνολογίας και μικροηλεκτρονικής, η παροχή κάθε είδους πληροφορίας και συμβουλής σχετικά με τη λειτουργία των ως

άνω προϊόντων, η αντιπροσώπευση ή/και διαμεσολάβηση στη σύναψη κάθε είδους σύμβασης με αντικείμενο τα προϊόντα αυτά, η ενημέρωση προσώπων για τις ως άνω εργασίες, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε ξένες και ελληνικές εταιρείες.

Η Εταιρεία είναι σήμερα ένας από τους ηγέτες της αγοράς σε συστήματα νυχτερινής όρασης για στρατιωτικές εφαρμογές και εφαρμογές ασφαλείας, με εγκαταστάσεις παραγωγής και κεντρικά γραφεία στην Αθήνα.

Οι κύριες κατηγορίες προϊόντων είναι οι παρακάτω:

- Μονόκυαλα και δίκυαλα νυχτερινής όρασης
- Ολοκληρωμένη σειρά διοπτρών νυχτερινής όρασης και θερμικής απεικόνισης
- Διόπτρες για νυχτερινή οδήγηση και αναβαθμισμένα κιτ για τεθωρακισμένα οχήματα
- Συστήματα νυχτερινής όρασης και θερμικής απεικόνισης για οχήματα και ψηφιακές πλατφόρμες

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

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

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

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

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

Υποκαταστήματα

Η εταιρεία διαθέτει τα ακόλουθα υποκαταστήματα, γραφεία και εργοστάσια παραγωγής:

- Ιωάννου Μεταξά 57 - Κορωπί - Εργοστάσιο κατασκευής,
- Ιωάννου Μεταξά 62 - Κορωπί - Εργοστάσιο κατασκευής,
- Βασιλέως Γεωργίου 7 - Αθήνα - Γραφεία,
- Στρατήγη 7 - Φιλοθέη-Ψυχικό - Γραφεία,

Στα μέσα του Μαρτίου 2023, στο πλαίσιο της επέκτασης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία ολοκλήρωσε την επέκταση των υφιστάμενων κτιριακών εγκαταστάσεων στο εν λόγω οικόπεδο κατά 3.200 τετραγωνικά μέτρα, προκειμένου να στεγάσει τη μονάδα παραγωγής των προϊόντων της.

Με εγκαταστάσεις παραγωγής και κεντρικά γραφεία στην Αθήνα και με περισσότερα από 150.000 συστήματα σε υπηρεσία ή με σύμβαση σε 69 χώρες σε όλο τον κόσμο, η Εταιρεία είναι σήμερα ένας από τους Ηγέτες της αγοράς στα συστήματα νυχτερινής όρασης για στρατιωτικές εφαρμογές και εφαρμογές ασφάλειας

2. Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 περιλαμβάνουν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ) του Συμβούλιου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (εφεξής ΔΛΠΒ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας συνέταξε τις Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τη αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τους χρηματοοικονομικούς παράγοντες και το βαθμό στον οποίο επηρεάζουν τη λειτουργία της Εταιρείας, καθώς σύμφωνα με τις υπάρχουσες προβλέψεις και τους διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους, η Διοίκηση δεν έχει πρόθεση ή ανάγκη να ρευστοποιήσει βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας. Οι προβλέψεις της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τις πιθανές μεταβολές στην εμπορική της απόδοση, δημιουργούν εύλογη προσδοκία στη Διοίκηση ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική της δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία συνεχίζει να υιοθετεί την αρχή της "συνεχιζόμενης δραστηριότητας" κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

α. Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους ή του τεκμαρτού κόστους, εκτός από τις προβλέψεις για αποζημιώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού, τις υποχρεώσεις μίσθωσης που επιμετρώνται στην παρούσα αξία και τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

β. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη ή ζημίες) που προκύπτουν από τον διακανονισμό αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή σε νομισματικά στοιχεία στο τέλος του έτους από το ξένο νόμισμα στο λειτουργικό νόμισμα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όλα τα ποσά στις Οικονομικές Καταστάσεις στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Ως εκ τούτου, λόγω της στρογγυλοποίησης, τα στοιχεία που εμφανίζονται ως σύνολα σε ορισμένους πίνακες ενδέχεται να μην είναι αριθμητικά αθροίσματα των στοιχείων που προηγούνται.

4. Χρήση κρίσης και εκτιμήσεων

α. Κρίσεις

Κατά την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση έχει προβεί σε κρίσεις και εκτιμήσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι σημαντικές κρίσεις που έγιναν από τη διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας και οι βασικές πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων ήταν οι ίδιες με αυτές που περιεγράφηκαν και στις προηγούμενες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και έχουν ως εξής:

Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αποθεμάτων (Σημείωση 15)

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την κρίση της που απορρέει από την εμπειρία της στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται για να κάνει την καλύτερη δυνατή εκτίμηση των μελλοντικών τιμών πώλησης των αποθεμάτων της. Σε σταθερή βάση, οι τρέχουσες τιμές πώλησης που επικρατούν ακριβώς πριν και μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων χρησιμοποιούνται ως βάση για την πραγματοποίηση των εκτιμήσεων, εκτός εάν υπάρχει βεβαιότητα ότι τα αποθέματα κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων θα διατεθούν σε προκαθορισμένες ημερομηνίες στο μέλλον με αποτέλεσμα οι εκτιμώμενες τιμές πώλησης κατά τις ημερομηνίες αυτές να χρησιμοποιούνται για να γίνουν οι σχετικοί υπολογισμοί.

β. Παραδοχές και αβεβαιότητες εκτίμησης

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη Διοίκηση να προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες επηρεάζουν τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται σε δεδομένα που βασίζονται στην εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες θεωρούνται εύλογες υπό συγκεκριμένες συνθήκες.

Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που προκύπτουν, εξ ορισμού, σπάνια θα είναι ίσες με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που ενέχουν τον κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές μεταβολές στα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρουσιάζονται παρακάτω.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (Σημείωση 16)

Οι προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για εμπορικές απαιτήσεις και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται σε ατομικό επίπεδο όταν υπάρχει ένδειξη απομείωσης. Για τις απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία χωρίς ένδειξη απομείωσης, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στα ιστορικά δεδομένα σε συνδυασμό με μελλοντικούς μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο, όπως ο κίνδυνος χώρας. Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιών επικαιροποιούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

5. Νέα πρότυπα και αλλαγές σε ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μια ενιαία οικονομική συναλλαγή (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12) από την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της απαλλαγής της αρχικής αναγνώρισης για να εξαιρέσουν συναλλαγές που δημιουργούν ίσες και συμψηφιζόμενες προσωρινές διαφορές - π.χ. μισθώσεις. Για τις μισθώσεις, η οικονομική οντότητα υποχρεούται να αναγνωρίσει τις σχετικές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις από την αρχή της προγενέστερης συγκριτικής περιόδου που παρουσιάζεται, με οποιαδήποτε σωρευτική επίδραση να αναγνωρίζεται ως προσαρμογή στα κέρδη εις νέον ή σε άλλα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων κατά την ημερομηνία αυτή. Για όλες τις άλλες συναλλαγές, η οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις μεταβολές στις συναλλαγές που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη της προηγούμενης παρουσιαζόμενης περιόδου.

Μετά τις τροποποιήσεις, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ξεχωριστή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε σχέση με τις υποχρεώσεις της από μισθώσεις και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με το δικαίωμα χρήσης. Ωστόσο, δεν υπήρξε επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης επειδή τα υπόλοιπα πληρούν τις προϋποθέσεις για συμψηφισμό σύμφωνα με την παράγραφο 74 του ΔΛΠ 12. Δεν υπήρξε επίσης καμία επίπτωση στα κέρδη εις νέον κατά την 1η Ιανουαρίου 2023 ως αποτέλεσμα της αλλαγής Η βασική επίπτωση για την Εταιρεία σχετίζεται με τη γνωστοποίηση των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (Σημείωση 14).

Α. Νέα ΔΠΧΑ, τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

Από την 1η Ιανουαρίου 2023 η Εταιρεία έχει υιοθετήσει όλες τις τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ, όπως αυτές υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση ("ΕΕ"), οι οποίες αφορούν τις δραστηριότητές της. Αυτές οι τροποποιήσεις και διερμηνείες δεν είχαν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με εξαίρεση το ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μια ενιαία συναλλαγή, όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 5.

Τα ακόλουθα Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠΒ) , έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ και έχουν εφαρμογή από ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής των ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις):**

  Τον Φεβρουάριο του 2021, το ΔΛΠΒ εξέδωσε τροποποιήσεις περιορισμένου εύρους που αφορούν τις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Στόχος αυτών των τροποποιήσεων είναι η βελτίωση των γνωστοποιήσεων των λογιστικών πολιτικών, ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στους επενδυτές και άλλους κύριους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι εταιρείες υποχρεούνται να γνωστοποιούν σημαντικές πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές και όχι τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους.

  Σύμφωνα με τον επικαιροποιημένο ορισμό της ουσιώδους λογιστικής πολιτικής, όπως δημοσιεύτηκε από το ΔΛΠΒ τον Οκτώβριο του 2018, οι πληροφορίες λογιστικής πολιτικής είναι ουσιώδεις εάν, όταν εξετάζονται μαζί με άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις μιας οντότητας, μπορεί εύλογα ή αναμένεται να επηρεάσουν τις

αποφάσεις που λαμβάνουν οι πρωταρχικοί χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικού σκοπού βάσει αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις της ΔΠΧΑ 2 περιλαμβάνουν οδηγίες και πρόσθετα παραδείγματα σχετικά με την εφαρμογή του ουσιώδους χαρακτήρα στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

- **ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις):**

  Τον Φεβρουάριο του 2021, το ΔΛΠΒ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη για να διευκρινίσει πώς οι εταιρείες θα πρέπει να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις εισάγουν ένα νέο ορισμό για τις λογιστικές εκτιμήσεις: διευκρινίζοντας ότι πρόκειται για χρηματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης.

- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία συναλλαγή. (Τροποποιήσεις):**

  Τον Μάιο του 2021, το ΔΛΠΒ εξέδωσε τροποποίηση του ΔΛΠ 12 προκειμένου να διευκρινίσει πώς οι εταιρείες θα πρέπει να λογιστικοποιούν τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία συναλλαγή, όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις παροπλισμού, συναλλαγές για τις οποίες οι οντότητες αναγνωρίζουν τόσο ένα περιουσιακό στοιχείο όσο και μία υποχρέωση, Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οντότητες απαλλάχθηκαν από την αναγνώριση του αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση τόσο ενός περιουσιακού στοιχείου όσο και μίας υποχρέωσης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η απαλλαγή από την αρχική αναγνώριση δεν ισχύει και οι οντότητες υποχρεούνται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο για αυτές τις συναλλαγές.

- **ΔΛΠ 12 Διεθνής φορολογική Πιλοτική μεταρρύθμιση-Πυλώνας 2 (Τροποποιήσεις)**

  Τον Μάιο του 2023, το ΔΛΠΒ δημοσίευσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 12 προκειμένου να παράσχει προσωρινή απαλλαγή από τη λογιστική αντιμετώπιση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή των πρότυπων κανόνων του δεύτερου πυλώνα του OECD, καθώς και συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις για τις επηρεαζόμενες οντότητες. Η προσωρινή απαλλαγή πρέπει να εφαρμοστεί αμέσως μετά την έκδοση των εν λόγω τροποποιήσεων από το ΔΛΠΒ και αναδρομικά σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 8 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη (" ΔΛΠ 8 "). Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης πρέπει να εφαρμοστούν στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η οικονομική οντότητα δεν υποχρεούται να εφαρμόσει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε ενδιάμεσες οικονομικές εκθέσεις για ενδιάμεσες περιόδους που λήγουν την ή πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2023.

- **ΔΠΧΑ 17 “Ασφαλιστήρια συμβόλαια" και τροποποιήσεις -IFRS 17**

  Τον Μάιο του 2017, το ΔΛΠΒ εξέδωσε ένα νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ενδιάμεσο πρότυπο ΔΠΧΑ 4. Το αντικείμενο του έργου του ΔΛΠΒ ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου σε αρχές για τη λογιστικοποίηση όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μετασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχει μια οικονομική οντότητα. Αυτό το ενιαίο Πρότυπο θα βελτιώσει τη συγκρισιμότητα των οικονομικών πληροφοριών μεταξύ εταιρειών, δικαιοδοσίας και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και γνωστοποίησης που μια οικονομική οντότητα πρέπει

να εφαρμόζει στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που σχετίζονται με τα εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια και των μετασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχει..

- **ΔΠΧΑ 17 Αρχική εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 Συγκριτικές πληροφορίες (Τροποποιήσεις)**
  Η τροποποίηση αποτελεί μεταβατική επιλογή σε σχέση με τις συγκριτικές πληροφορίες στην ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Συνεπώς, η τροποποίηση αποσκοπεί στην αποφυγή προσωρινών λογιστικών διαφορών μεταξύ των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια και στη βελτίωση της χρησιμότητας των συγκριτικών πληροφοριών για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

Η εφαρμογή των παραπάνω τροποποιήσεων δεν είχε καμία επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας στα ποσά που αναγνωρίστηκαν σε προηγούμενες περιόδους.

Β. Νέα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ

Τα ακόλουθα Νέα Πρότυπα, Τροποποιήσεις και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ("ΔΛΠΒ"), αλλά δεν έχουν ακόμη εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να υιοθετήσει πρόωρα τα ακόλουθα Νέα ΔΠΧΑ, τροποποιήσεις και διερμηνείες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των προτύπων ή διερμηνειών σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων: Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.**
  Τον Ιανουάριο του 2020, το ΔΛΠΒ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι ένα από τα κριτήρια για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμης είναι το δικαίωμα της οντότητας να αναβάλει τον διακανονισμό για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, την απαίτηση το δικαίωμα αυτό να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς και ότι η πρόθεση της διοίκησης σε σχέση με το δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού δεν επηρεάζει την ταξινόμηση σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το ΔΛΠΒ εξέδωσε τροποποίηση που παρέχει διευκρινίσεις για την ταξινόμηση του χρέους με ρήτρες και αναβάλλει την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του Ιανουαρίου 2020 του ΔΛΠ 1 κατά ένα έτος.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση μίσθωσης σε πώληση και εκ νέου μίσθωση (τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.**
  Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στην αποσαφήνιση των λογιστικών απαιτήσεων ενός πωλητή-μισθωτή όσον αφορά την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης που προκύπτει σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει την τροποποίηση αναδρομικά σε περιπτώσεις συναλλαγών πώλησης και επαναμίσθωσης που συνάπτονται μετά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16.

- **ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Γνωστοποιήσεις Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.**
  Τον Μάιο του 2023, το ΔΛΠΒ εξέδωσε τις τελικές τροποποιήσεις του ΔΛΠ 7 και του ΔΠΧΑ 7, οι οποίες αφορούν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης που πρέπει να παρέχουν οι οντότητες σε σχέση με τις συμφωνίες χρηματοδότησης των προμηθευτών τους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

- **ΔΛΠ 21 Οι επιπτώσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες: (Τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025**
  Τον Αύγουστο του 2023, το ΔΛΠΒ δημοσίευσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 "Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες", οι οποίες απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν είναι μετατρέψιμο σε άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις εισάγουν έναν ορισμό της "ανταλλαξιμότητας" ενός νομίσματος και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με το πώς μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να εκτιμά την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία σε περιπτώσεις όπου ένα νόμισμα δεν είναι διαπραγματεύσιμο. Επίσης, απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει εκτιμήσει μια άμεση συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης "ανταλλαξιμότητας". Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Η υιοθέτηση των προαναφερόμενων τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

6. Ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία και παρουσίαση των παρόντων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Παρακάτω παρατίθενται οι σημαντικότερες λογιστικές αρχές και μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

α. Ενσώματα Πάγια

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

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

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

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

Οι αποσβέσεις για όλες τις ενσώματες ακινητοποιήσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία παρουσιάζεται παρακάτω:

Ενσώματα πάγια	**Ωφέλιμη ζωή**
Κτίρια	25 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10 έτη
Μεταφορικά μεσά	6,2 to 8,3 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη
Η/Υ	2-5 έτη

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

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

Κάθε ενσώματο περιουσιακό στοιχείο και κάθε σημαντικό μέρος αυτού που αναγνωρίστηκε αρχικά, διαγράφεται κατά την πώληση ή όταν δεν αναμένεται μελλοντικό οικονομικό κέρδος από τη χρήση ή την πώλησή του.

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

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

β. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (συμπεριλαμβανομένων των οικοπέδων, των κτιρίων ή τμημάτων κτιρίων ή και των δύο) που κατέχονται από την Εταιρεία είτε για την είσπραξη ενοικίων είτε για την αύξηση της αξίας του κεφαλαίου είτε και για τα δύο και δεν χρησιμοποιούνται σε εμπορικές ή άλλες δραστηριότητες της Εταιρείας. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι επισκευές και η συντήρηση αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν αυξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων και την παραγωγική τους ικανότητα ή μειώνουν το λειτουργικό τους κόστος.

Μεταφορές ακινήτων από την κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιούνται μόνο όταν υπάρχει αλλαγή χρήσης, η οποία τεκμηριώνεται από την έναρξη της ιδιόχρησης από την Εταιρεία ή την έναρξη της ανάπτυξης με σκοπό την πώληση.

Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό του, η αξία του περιουσιακού στοιχείου προσαρμόζεται στο ανακτήσιμο ποσό.

Η ωφέλιμη διάρκεια ζωής των επενδυτικών ακινήτων είναι 25 έτη.

γ. Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

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

Σε κάθε άλλη περίπτωση, το σχετικό κόστος αναγνωρίζεται ως έξοδο.

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

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

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

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων:

Κατηγορία περιουσιακών στοιχείων	**Ωφέλιμη ζωή**
Λοιπά άυλα στοιχεία	10 έτη
Εσωτερικά δημιουργημένα άυλα περιουσιακά σ	5-10 έτη
Συμβατικά καθορισμένα	1 έτος

δ. Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

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

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

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

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

ε. Μισθώσεις

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

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

Η Εταιρεία ως μισθωτής

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

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

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

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

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

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

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

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

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

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

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

στ. Αποθέματα

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

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

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

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

ζ. Εμπορικές απαιτήσεις

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

η. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως, βραχυπρόθεσμες έως 3 μήνες από την ημερομηνία απόκτησης, επενδύσεις υψηλής ρευστότητας και μηδενικού κινδύνου.

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

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

θ. Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

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

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

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

ι. Δανειακές υποχρεώσεις

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

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

ια. Φόρος εισοδήματος

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

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

ιβ. Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται (α) εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία, (β) για επενδύσεις σε θυγατρικές στο βαθμό που οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιλογισθούν, (γ) στην αρχική αναγνώριση της υπεραξίας. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές οι οποίοι αναμένονται να ισχύσουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή διακανονιστεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται όταν το σχετικό φορολογικό όφελος υλοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

ιγ. Παροχές σε εργαζομένους

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Εταιρεία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή δέσμευση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στην περίπτωση που οι πόροι του ταμείου δε θα είναι επαρκείς, ώστε να καταβάλλει στους εργαζομένους παροχές για την υπηρεσία τους που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προηγούμενες περιόδους.

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

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

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

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

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

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

Το καθαρό χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο αναγνωρίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα.

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

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

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

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

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

Προγράμματα κατανομής κερδών και μπόνους για τους εργαζόμενους

Η υποχρέωση για παροχές προς τους εργαζομένους με τη μορφή συμμετοχής στην διανομή των κερδών και προσθέτων αμοιβών λόγω απόδοσης καταχωρείται στις λοιπές προβλέψεις όταν υφίσταται επίσημο πρόγραμμα και τα καταβλητέα ποσά έχουν προσδιοριστεί πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης των

οικονομικών καταστάσεων, ή αν προηγούμενες πρακτικές της Εταιρείας έχουν δημιουργήσει ισχυρή προσδοκία στους εργαζόμενους της ότι θα τους καταβληθεί επίδομα απόδοσης/συμμετοχής στα κέρδη και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

ιδ. Κρατικές επιχορηγήσεις

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

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

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

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

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

ιε. Προβλέψεις

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

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

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

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

κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης από την πάροδο του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

ιστ. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από συμβάσεις

Τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από:

Α. Την πώληση συστημάτων νυχτερινής όρασης, θερμικών συστημάτων (θερμικά σκοπευτικά) και άλλου πρωτοποριακού ηλεκτροοπτικού εξοπλισμού και εξοπλισμού για εφαρμογές στην άμυνα και την ασφάλεια,

Β. Παροχή υπηρεσιών κατάρτισης/συντήρησης σχετικά με τις ανωτέρω πωλήσεις.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα, εξαιρουμένων των εσόδων από τόκους και μερίσματα και άλλων σχετικών εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα που αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, κατά την παροχή υπηρεσιών που έχει δεσμευτεί σε πελάτες, σε ποσά που αντανακλούν το αντάλλαγμα που η Εταιρεία αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για τα εν λόγω αγαθά με βάση την ακόλουθη προσέγγιση πέντε βημάτων:

Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης πώλησης των εμπορευμάτων

Βήμα 2: Προσδιορισμός των ξεχωριστών υποχρεώσεων εκτέλεσης που απορρέουν από τη σύμβαση με τον πελάτη

Βήμα 3: Καθορισμός τιμής της συναλλαγής

Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος της συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση

Βήμα 5: Αναγνώριση των εσόδων καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της βάσει της σύμβασης με τον πελάτη

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, στο ποσό που η οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών, όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών, προσδιορίζοντας το χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε μια χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό που μια οντότητα αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για τις υπηρεσίες ή τα αγαθά που μεταβιβάστηκαν σε έναν πελάτη, εξαιρουμένων των ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, άλλοι φόροι επί των πωλήσεων).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα όταν (ή εφόσον) ικανοποιεί την υποχρέωσή της να εκπληρώσει μια σύμβαση μεταφέροντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που δεσμεύτηκε στον πελάτη. Ο χρόνος μεταβίβασης της κυριώτητας είναι συνήθως όταν τα αγαθά έχουν αποσταλεί στην τοποθεσία του πελάτη, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στους όρους της σύμβασης. Οι όροι που διέπουν τις συμβάσεις με τους πελάτες συνάδουν με τους διεθνείς εμπορικούς όρους - Incoterms.

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ανεπιφύλακτο δικαίωμα της οντότητας να λάβει το αντάλλαγμα για τις εκτελεσθείσες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Η Εταιρεία έχει προσδιορίσει ότι οι πωλήσεις εξοπλισμού νυχτερινής όρασης, θερμικού και άλλου εξοπλισμού αποτελούν διακριτή υποχρέωση εκτέλεσης. Η Εταιρεία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι τα έσοδα από την πώληση των προϊόντων πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή, δεδομένου ότι δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης για αναγνώριση σε βάθος χρόνου. Το τίμημα της συναλλαγής καθορίζεται στη σύμβαση και δεν περιλαμβάνει μεταγενέστερη εκτίμηση.

Οι συμβατικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται εάν μια πληρωμή έχει ληφθεί ή μια πληρωμή είναι απαιτητή - όποιο από τα δύο είναι προγενέστερο - από έναν πελάτη πριν η Εταιρεία μεταβιβάσει τα σχετικά αγαθά ή υπηρεσίες. Οι συμβατικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν ο Όμιλος εκπληρώνει την υποχρέωση εκπλήρωσης που απορρέει από τη σύμβαση (δηλαδή, μεταβιβάζει τον έλεγχο των σχετικών αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη).

Η Εταιρεία δεν συνάπτει συμβάσεις στις οποίες η περίοδος μεταξύ της πώλησης των αγαθών που δεσμεύτηκε στον πελάτη και της πληρωμής από τον πελάτη υπερβαίνει το ένα έτος. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν προσαρμόζει την τιμή συναλλαγής σε διαφορετική χρονική περίοδο..

Η Εταιρεία δεν παρέχει εκπτώσεις λόγο τζίρου σε πελάτες.

Η Εταιρεία παρέχει εγγύηση για τα προϊόντα της και έχει αξιολογήσει ότι η εγγύηση δεν αποτελεί ξεχωριστή υποχρέωση εκτέλεσης, δεδομένου ότι πρόκειται για εγγύηση διασφάλισης προκειμένου τα προϊόντα να συμμορφώνονται με τις συμφωνηθείσες προδιαγραφές.

Κατά συνέπεια, η πρόβλεψη για εγγυήσεις λογιστικοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 37.

Τα έσοδα από υπηρεσίες εκπαίδευσης και συντήρησης είναι μια διακριτή υποχρέωση εκτέλεσης, όπου τα έσοδα αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου, δεδομένου ότι ο πελάτης λαμβάνει και καταναλώνει ταυτόχρονα τα οφέλη που παρέχονται από την εκτέλεση της οντότητας, καθώς η οντότητα εκτελεί. Το τίμημα της συναλλαγής καθορίζεται στη σύμβαση και δεν περιλαμβάνει κυμαινόμενα ανταλλάγματα. Η εξέλιξη προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο cost-to-cost.

ιζ. Διανομή μερισμάτων

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

ιη. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Ταξινόμηση και αρχική επιμέτρηση

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

Το επιχειρηματικό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρηματικών μοντέλων:

- επιχειρηματικό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),

- επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
- λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα

Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

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

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

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

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

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

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

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

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

εντάσσονται σε επιχειρηματικό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,

οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες.

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο). Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία κατατάσσει περιορισμένο αριθμό μέτοχών
- Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε κάποια άλλη κατηγορία
- Τα οποία η Εταιρεία επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων)

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων η Εταιρεία τις αποτιμά στο αναπόσβεστο κόστος.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η Εταιρεία ορίζει ως σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

Α. όσα είναι σε καθυστέρηση άνω των 180 ημερών, δεν υπάρχουν εγγυήσεις, δεν υπάρχει δέσμευση πληρωμής λίγο μετά το τέλος της τρέχουσας χρήσης και δεν είναι απαιτήσεις όπου ο τελικός πελάτης είναι κυβερνήσεις και διεθνής οργανισμός ή,

Β. είναι απαιτήσεις από ξένες χώρες με πολιτική ή οικονομική αστάθεια και σε καθυστέρηση 180 ημερών και πάνω.

Η Εταιρεία ορίζει ως αθέτηση τις εμπορικές απαιτήσεις που είναι σε καθυστέρηση άνω των 360 ημερών και δεν υπάρχουν εγγυήσεις, δεδομένου ότι οι τελικοί πελάτες της οντότητας είναι κυρίως κυβερνητικοί ή διεθνής οργανισμοί με απομακρυσμένο κίνδυνο αθέτησης.

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

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

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

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

Η πολιτική διαγραφής απαιτήσεων της εταιρείας είναι όταν έχει εξαντλήσει τις νομικές της ενέργειες κατά των πελατών.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

ιθ. Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

κ. Παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης

Η Εταιρεία κατέχει παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία για την αντιστάθμιση ταμειακών ροών και εύλογης αξίας. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης προς κάλυψη του χρηματοοικονομικού κινδύνου από την μεταβολή της ισοτιμίας έναντι ξένων νομισμάτων (κυρίως Δολαρίου ΗΠΑ ή στερλίνας).

Τα αποτελέσματα από τις εκκαθαρισμένες πράξεις διαχείρισης του χρηματοοικονομικού κινδύνου καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται (χρηματιστηριακά αποτελέσματα επί πράξεων σε χαλκό. αλουμίνιο και ξένο νόμισμα). Τα παράγωγα, αρχικά και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Η μέθοδος αναγνώρισης των κερδών και ζημιών από την αποτίμηση τους εξαρτάται από το αν τα παράγωγα προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας ή ταμειακών ροών. Τα παράγωγα χαρακτηρίζονται κατά την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής από την Εταιρεία ως αντισταθμίσεις είτε εύλογης αξίας απαίτησης, υποχρέωσης ή δέσμευσης (αντιστάθμιση εύλογης αξίας), είτε πολύ πιθανών προβλεπόμενων συναλλαγών (αντιστάθμιση ταμειακών ροών).

Η Εταιρεία καταγράφει κατά την σύναψη των συναλλαγών την σχέση μεταξύ στοιχείων αντιστάθμισης και αντισταθμισμένων στοιχείων καθώς και την στρατηγική διαχείρισης του σχετικού χρηματοοικονομικού κινδύνου. Κατά την σύναψη της σύμβασης και σε συνεχή μεταγενέστερη βάση καταγράφεται η εκτίμηση σχετικά με την υψηλή αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών. Για αντιστάθμιση μελλοντικής συναλλαγής τεκμηριώνεται η πιθανότητα ολοκλήρωσης της συναλλαγής.

Αντιστάθμιση Εύλογης Αξίας

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που θεωρούνται αντιστάθμιση εύλογης αξίας καταχωρούνται στα αποτελέσματα όπως και οι μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων οι οποίες αποδίδονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής στην εύλογη αξία των παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης μεταβολών στις ταμειακές ροές, καταχωρείται σε Αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων. Το κέρδος ή η ζημία της μη αποτελεσματικής αναλογίας καταχωρείται στα αποτελέσματα. Τα ποσά που καταχωρούνται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στις περιόδους που το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα κέρδη ή τις ζημίες. Στις περιπτώσεις αντιστάθμισης προβλεπόμενων μελλοντικών συναλλαγών, οι οποίες καταλήγουν στην αναγνώριση ενός μη νομισματικού στοιχείου (π.χ. απόθεμα) ή υποχρέωσης, τα κέρδη ή οι ζημιές που είχαν καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρονται στο κόστος κτήσης του προκύπτοντος μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται ή όταν μία σχέση αντιστάθμισης δεν πληροί πλέον τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα στα Ίδια Κεφάλαια κέρδη ή ζημιές παραμένουν ως αποθεματικό και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, όταν το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα κέρδη ή τις ζημιές. Στην περίπτωση της αντιστάθμισης μιας προβλεπόμενης μελλοντικής συναλλαγής, η οποία δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, τα σωρευμένα στα Ίδια Κεφάλαια κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

α. Κίνδυνος της αγοράς

Ο κίνδυνος της αγοράς αποτελείται από τρεις κύριους κινδύνους:

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

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος (Σημείωση 30.γ)

Η Εταιρεία, διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα τόσο στο σκέλος των πωλήσεων όσο και στο σκέλος των αγορών και συνεπώς ο κίνδυνος είναι υπαρκτός.

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

Με βάση τις πωλήσεις και τις εισπράξεις της σε δολάρια, η Εταιρεία καλύπτει όλες τις αγορές της στο ίδιο νόμισμα και, επομένως, η όποια έκθεση σε συναλλαγματικές διαφορές περιορίζεται στο τμήμα των εισπράξεων. Για τα πλεονάζοντα μετρητά σε δολάρια, η εταιρεία συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Κίνδυνος τιμών – τιμές αγοράς αποθεμάτων / υπηρεσιών και πώλησης (Σημείωση 15)

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

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

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

Κίνδυνος επιτοκίων (Σημείωση 30.δ)

Η Εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά τοκοφόρα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές δεν εξαρτώνται σημαντικά από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης έχει δανειακές υποχρεώσεις. Για τις δανειακές υποχρεώσεις, διαπραγματεύεται

με τις πιστώτριες τράπεζες τους όρους αποπληρωμής των δανείων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και τα επιτόκια δανεισμού. Συνεπώς, το ύψος των τόκων και το επιτόκιο δανεισμού δεν είναι ελεύθερα προσαρμοζόμενο αλλά αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

β. Πιστωτικός κίνδυνος (Σημείωση 30.α)

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

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

Οι αγορές του εξωτερικού εξακολουθούν να αποτελούν βασική προτεραιότητα της εταιρείας, με τις εγχώριες πωλήσεις να αντιπροσωπεύουν μόλις το 0,81% του συνολικού κύκλου εργασιών.

Σε σχέση με τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, διότι οι πελάτες της Εταιρείας είναι αναγνωρισμένες Κυβερνήσεις & Εταιρείες αμυντικής βιομηχανίας.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας (Σημείωση 30.β)

Για την πρόληψη των κινδύνων ρευστότητας, η Εταιρεία καταρτίζει, σε μηνιαία βάση, πρόβλεψη ταμειακών ροών για περίοδο που υπερβαίνει το ένα έτος, προκειμένου να διασφαλίσει ότι διαθέτει επαρκή μετρητά για την κάλυψη των λειτουργικών της αναγκών..

Η χρηματοδότηση της Εταιρείας προέρχεται κυρίως από ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Η Εταιρεία έχει άμεση πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης και αναχρηματοδοτεί κατά κανόνα τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της. Η Εταιρεία αναμένει ότι η αναχρηματοδότηση των βραχυπρόθεσμων δανειακών της υποχρεώσεων θα συνεχιστεί και στο μέλλον, όπως στο παρελθόν, όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Η Εταιρεία συνεχίζει να τηρεί την αρχή της "συνέχισης της οικονομικής δραστηριότητας" κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κινδύνους ρευστότητας, δεδομένου ότι το κεφάλαιο κίνησής της επαρκεί για να καλύψει τις ανάγκες της.

δ. Κεφαλαιουχικός κίνδυνος - Διαχείριση κεφαλαίου

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

Η διατήρηση ή η προσαρμογή της κεφαλαιακής διάρθρωσης μπορεί να γίνει με την προσαρμογή του ύψους των μερισμάτων που καταβάλλονται στους μετόχους, με την απόδοση του μετοχικού κεφαλαίου, με την έκδοση νέων μετοχών ή με την πώληση περιουσιακών στοιχείων για τη μείωση του δανεισμού.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κεφαλαιακό κίνδυνο, καθώς οι βασικοί δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας για τα τελευταία 2 χρόνια έχουν δείξει ότι διαθέτει υψηλή ρευστότητα και επαρκές κεφάλαιο κίνησης παρά το δανεισμό.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά μέσα. Τα ακόλουθα σημεία είναι σχετικά με το θέμα:

α) τους στόχους και τις πολιτικές της Εταιρείας για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής αντιστάθμισης για όλους τους σημαντικούς τύπους συναλλαγών όπου χρησιμοποιείται η λογιστική αντιστάθμισης και

β) την έκθεση της εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολών των τιμών, στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο ρευστότητας και στον κίνδυνο ταμειακών ροών

ε. Επιμέτρηση εύλογης αξίας

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

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την ιεραρχία της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022:

31 Δεκέμβριος 2023

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

	Τρέχων Υπόλοιπο		**Κλίμακα Εύλογης αξίας**			
	Εύλογη αξία	**Σύνολο**	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Παράγωγα	48.987	48.987	-	48.987	-	48.987
Σύνολο	**48.987**	**48.987**	**-**	**48.987**	**-**	**48.987**

31 Δεκέμβριος 2022

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

Λογιστική αξία	**Τρέχων Υπόλοιπο**		**Κλίμακα Εύλογης αξίας**			
	Εύλογη αξία	**Σύνολο**	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Παράγωγα	1.600	1.600	-	1.600	-	1.600
Μετοχικοί τίτλοι	460.804	460.804	460.804		-	460.804
Σύνολο	**462.404**	**462.404**	**460.804**	**1.600**	**-**	**462.404**

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, δεν υπήρξαν μεταφορές εντός ή εκτός των επιμέρους επιπέδων κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η Εταιρεία, στο τέλος του έτους, πούλησε τις συγκεκριμένες επενδύσεις με κέρδος € 188.899.

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

Τα δάνεια προέρχονται αποκλειστικά από πιστωτικά ιδρύματα, ενώ οι λογιστικές τους αξίες προσεγγίζουν τις εύλογες αξίες.

στ. Κίνδυνοι μακροοικονομικού περιβάλλοντος

Η Εταιρεία αξιολογεί τις επιπτώσεις που μπορεί να υπάρξουν από αλλαγές στο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον , αξιολογώντας τον αντίκτυπο αυτών στις αγορές που δραστηριοποιείται.

Το παγκόσμιο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον παρουσιάζει σημάδια βελτίωσης, ωστόσο εξακολουθεί να υπάρχει κάποια αβεβαιότητα. Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί διαρκώς τις πιθανές επιπτώσεις τυχόν αλλαγών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον σε παγκόσμιο επίπεδο, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα για την ελαχιστοποίηση των όποιων επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία εξέτασε τις επιπτώσεις του τρέχοντος μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην επιμέτρηση των μη χρηματοοικονομικών και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η διοίκηση επανεκτίμησε επίσης την ανακτησιμότητα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων των ενδοεταιρικών απαιτήσεων. Η διοίκηση αξιολόγησε την επίδραση του οικονομικού περιβάλλοντος στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) και την επίδραση του πιστωτικού κινδύνου στο ποσό, το χρόνο και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών. Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς τις πιθανές επιπτώσεις τυχόν αλλαγών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας, λαμβάνοντας υπόψη τις παγκόσμιες οικονομικές εξελίξεις, ώστε να διασφαλίζεται ότι λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα μέτρα για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων στις Ελληνικές επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά και σε συνεχή βάση τις εξελίξεις, τόσο στο διεθνές, όσο και στην εγχώρια αγορά για να προσαρμόζει τις επιχειρηματικές της στρατηγικές με στόχο την μείωση των κινδύνων που καλείται να αναλάβει.

ζ. Επίδραση της Ενεργειακής κρίσης

Η παγκόσμια ενεργειακή κρίση που ξεκίνησε το 2021 χαρακτηρίζεται από τη συνεχιζόμενη έλλειψη ενέργειας σε όλο τον κόσμο, αλλά και από τη ραγδαία αύξηση των τιμών της, που επηρεάζει χώρες της Ευρώπης και της Ασίας.

Η Ελλάδα βρέθηκε αντιμέτωπη με σημαντική αύξηση των τιμών για όλες τις μορφές ενέργειας. Η Εταιρεία δεν επηρεάστηκε σημαντικά από την ενεργειακή κρίση το 2022 & 2023. Το πραγματικό κόστος ηλεκτρικής ενέργειας για το 2023 ανήλθε σε €216.554 (2022: €257.194).

Το 2023 εγκαταστάθηκε ένα φωτοβολταϊκό σύστημα net-metering στο ιδιόκτητο κτίριο της Εταιρείας και ένα δεύτερο θα εγκατασταθεί το 2024 στο νέο εργοστάσιο. Τα συστήματα έχουν συνολική ισχύ 184,2kWp.

η. Κίνδυνος Κλιματικής αλλαγής

Η Εταιρεία κατανοεί την σημασία της παγκόσμιας κλιματικής αλλαγής και των περιβαλλοντικών ζητημάτων. Οι κίνδυνοι κλιματικής αλλαγής δημιουργούν προκλήσεις για τις δραστηριότητές μας, όπως το αυξημένο ενεργειακό κόστος, η αστάθεια των τιμών ενέργειας και καυσίμων, η διακοπή του ενεργειακού εφοδιασμού, η μη συμμόρφωση με τη σχετική περιβαλλοντική νομοθεσία και οι πιθανές ζημιές στις εγκαταστάσεις μας λόγω ακραίων καιρικών φαινομένων, με αποτέλεσμα πιθανά ζητήματα φήμης και πιθανές λειτουργικές διαταραχές.

Ωστόσο, στην προσπάθειά μας να συμβάλουμε στον μετριασμό τέτοιων ζητημάτων, εργαζόμαστε συστηματικά για την ελαχιστοποίηση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων και αντιμετωπίζουμε προληπτικά τους κινδύνους σε όλες τις δραστηριότητές μας. Συμμορφωνόμαστε με την ισχύουσα περιβαλλοντική νομοθεσία και τις σχετικές διατάξεις, ενσωματώνουμε βιώσιμες πρακτικές και διαδικασίες, καθώς και διενεργούμε όλες τις απαραίτητες εκτιμήσεις των περιβαλλοντικών επιπτώσεων. Επιπλέον, δεσμευόμαστε να ασκούμε τις επιχειρηματικές μας δραστηριότητες με περιβαλλοντικά υπεύθυνο τρόπο, αναγνωρίζοντας ότι η προστασία του περιβάλλοντος, η εξοικονόμηση ενέργειας και η διατήρηση των φυσικών πόρων αποτελούν αναπόσπαστα μέρη της υπεύθυνης και βιώσιμης επιχειρηματικής ανάπτυξης.

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει τις πιθανές οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τους κινδύνους. Οι ακόλουθες εκτιμήσεις έγιναν σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις:

• Ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης για την περίοδο συνέχισης της δραστηριότητας και τη βιωσιμότητα της εταιρείας κατά τα επόμενα έτη,

• Ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής επί των παραγόντων (όπως η ωφέλιμη ζωή και οι μέθοδοι απόσβεσης) που καθορίζουν τη λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων.

• Ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής στις προβλέψεις των ταμειακών ροών που χρησιμοποιούνται στις εκτιμήσεις απομείωσης της αξίας χρήσης των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων.

Η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν περαιτέρω σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις από τους κινδύνους και τις ευκαιρίες της Εταιρείας για την κλιματική αλλαγή στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

θ. Πιθανές επιπτώσεις της κρίσης στην Ουκρανία, τη Γάζα και την Υεμένη

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στις πληγείσες περιοχές, ούτε έχει μεγάλη έκθεση σε εμπορεύματα που επηρεάζονται από την κρίση στην Υεμένη, την Ουκρανία και τη Γάζα (όπως η ενέργεια ή η γεωργία), οπότε τα οικονομικά της μεγέθη δεν έχουν επηρεαστεί. Σε κάθε περίπτωση, επειδή πρόκειται για ένα γεγονός σε εξέλιξη, η διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις και είναι έτοιμη να λάβει τα απαραίτητα μέτρα εάν χρειαστεί.

Σχετικά με τους κινδύνους που εγκυμονεί η κρίση στην Ερυθρά Θάλασσα για την Υεμένη η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κανένα κίνδυνο εφοδιασμού. Αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις

της και λαμβάνει αμέσως όλα τα απαραίτητα και αποτελεσματικά μέτρα και ενέργειες για να ελαχιστοποιήσει τις όποιες επιπτώσεις στις δραστηριότητές της.

8. Πωλήσεις

α. Κατανομή των πωλήσεων βάσει συμβάσεων με πελάτες

Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και οι πωλήσεις ανά κατηγορία παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες:

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε Ευρώ	**2023**	**2022** ***Αναδιατύπωση****
Κύριες Γεωγραφικές αγορές		
Ευρωπή	176.428.941	92.594.814
Ασία	22.591.686	18.162.738
Αμερική	17.904.379	27.126.465
Αφρική		73.380
Ωκεανία	11.025	66.463
	216.936.031	**138.023.860**
Κύρια προϊόντα		
Νυχτός	202.529.761	122.948.139
Θερμικά	10.873.736	13.015.333
Διάφορα	1.664.035	688.523
Λοιπά	1.868.499	1.371.865
	216.936.031	**138.023.860**
Χρόνος αναγνώρισης εσόδων		
Πωλήσεις που αναγνωρίζονται σε μια δεδομένη χρονική στιγμή	216.584.637	137.186.451
Πωλήσεις που αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου	351.394	837.409
Πωλήσεις από συμβάσεις με πελάτες	**216.936.031**	**138.023.860**

3 Ευρωπαίοι πελάτες αποτελούν μεμονωμένα πάνω από το 10% (23%, 15% και 12% αντίστοιχα όσον αφορά τα προϊόντα νυχτερινής όρασης) των συνολικών πωλήσεων του 2023 (2022: 2 Ευρωπαίοι πελάτες αντιπροσωπεύουν το 19% και 11% αντίστοιχα για τα προϊόντα νυχτερινής όρασης)

Η Εταιρεία έχει ανοιχτές παραγγελίες πελατών σε εκκρεμότητα (Backlog) οι οποίες ανέρχονται σε €192,3 εκατ. στις 31.12.2023 (31.12.2022: €253 εκατ.), οι οποίες αναμένεται να εκτελεστούν και να αναγνωριστούν ως πωλήσεις κατά τη διάρκεια των ετών 2024 & 2025.

β. Εμπορικές Απαιτήσεις/Συμβατικές υποχρεώσεις

Ποσά σε ευρώ	**31 Δεκέμβριος 2023**	**31 Δεκέμβριος 2022** ***Αναδιατύπωση****
Απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους εμπορικούς λογαριασμούς	45.342.606	64.212.602
Συμβατικές υποχρεώσεις	(4.404.710)	(26.237.209)
Καθαρό υπόλοιπο	**40.937.896**	**37.975.393**

Η ανάλυση και η κίνηση των συμβατικών υποχρεώσεων έχει ως παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	**Προκαταβολές πελατών**	**Δεδουλευμένα έσοδα**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022 όπως αναδιατυπώθηκε	**4.329.347**	**-**	**4.329.347**
Αναγνωρισθέντα έσοδα	(4.329.347)	-	(4.329.347)
Νέες συμβατικές υποχρεώσεις στο τέλος του έτους	20.456.989	5.780.220	26.237.209
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως αναδιατυπώθηκε	**20.456.989**	**5.780.220**	**26.237.209**

Ποσά σε ευρώ	**Προκαταβολές πελατών**	**Δεδουλευμένα έσοδα**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023	**20.456.989**	**5.780.220**	**26.237.209**
Αναγνωρισθέντα έσοδα	(17.132.502)	(5.780.220)	(22.912.722)
Νέες συμβατικές υποχρεώσεις στο τέλος του έτους	957.051	123.172	1.080.223
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	**4.281.538**	**123.172**	**4.404.710**

9. Λοιπά έσοδα/έξοδα

α. Λοιπά έσοδα

Η ανάλυση των Λοιπών εσόδων για την Εταιρεία έχει ως παρακάτω:

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	130.720
Διάφορα έσοδα από πωλήσεις	31.056	91.549
Έσοδα από ενοίκια	119.699	135.106
Λοιπά έσοδα	326.267	283.954
Σύνολο	**477.022**	**694.846**

β. Λοιπά έξοδα

Η ανάλυση των Λοιπών εξόδων για την Εταιρεία:

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Φόροι και δασμοί	-	(3.536)
Συναλλαγματικές διαφορές	(14.423)	-
Έξοδα προηγούμενων ετών	(66.686)	(55.278)
Λοιπά έξοδα	(12.021)	(258.148)
Σύνολο	**(93.130)**	**(316.962)**

γ. Δαπάνες κατά κατηγορία

Η ανάλυση των δαπανών ανά κατηγορία είναι η κάτωθι:

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε ευρώ	*Σημ.*	2023	2022 *Αναδιατύπωση**
Μεταβολή αποθεμάτων		(130.142.326)	(78.214.503)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(9.138.183)	(6.911.154)
Αμοιβές και έξοδα τριτών		(14.120.557)	(9.331.622)
Φόροι και δασμοί		(76.050)	(160.475)
Αποσβέσεις		(1.223.510)	(1.472.042)
Συναλλαγματικές (ζημίες)/κέρδη		645.918	(617.678)
Διάφορα έξοδα		(4.613.054)	(2.757.748)
Έξοδα μεταφοράς		(1.164.069)	(1.032.870)
Έξοδα ταξιδίων		(803.975)	(701.500)
Σύνολο εξόδων για κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης, διάθεσης και έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		**(160.635.806)**	**(101.199.592)**

Η αύξηση των δαπανών οφείλεται στην αύξηση των πωλήσεων σε σύγκριση με το 2023.

Τα διάφορα έξοδα περιλαμβάνουν κυρίως υπηρεσίες κοινής ωφέλειας, έξοδα επισκευής και συντήρησης, έξοδα ασφάλισης, έξοδα στόλου αυτοκινήτων, έξοδα φιλοξενίας και έξοδα διαφήμισης..

10. Καθαρό Χρηματοοικονομικό Κόστος

Η κατάσταση χρηματοοικονομικών εσόδων και εξόδων αναλύεται ως εξής:

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε ευρώ	*Σημ.*	2023	2022 *Restated**
Έσοδα από τραπεζικές καταθέσεις		144	126
Εισπραχθέντα μερίσματα		-	17.046
Κέρδη από πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		188.899	-
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		28.879	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα		**217.922**	**17.172**
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων		(217.263)	(165.603)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων		(2.264.423)	(644.534)
Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές		-	(10.546)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		(1.129.529)	(608.556)
Τόκοι μισθώσεων		(31.112)	(32.358)
Χρηματοοικονομικό κόστος		**(3.642.327)**	**(1.461.597)**
Καθαρά χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		**(3.424.405)**	**(1.444.425)**

Η γραμμή "Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα" περιλαμβάνει έξοδα για εγγυητικές επιστολές για τελωνειακά τέλη, εκτελέσεις έργων, συμμετοχές κ.λπ., στο πλαίσιο των απαιτήσεων του κρατικού αμυντικού διαγωνισμού. Τα έξοδα αυτής της γραμμής συνδέονται άμεσα με την αύξηση των πωλήσεων της Εταιρείας.

11. Παροχές προσωπικού

α. Αναλογιστικές παραδοχές

Η μέθοδος αυτή απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένους παράγοντες, όπως η μελλοντική αύξηση των αποδοχών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αυξομείωσης της απασχόλησης των εργαζομένων κ.λπ. Η Διοίκηση επανεκτιμά αυτές τις παραδοχές σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	2,98%	3,53%
Μελλοντικές Αυξήσεις μισθών	2,40%	2,40%
Πληθωρισμός	2,10%	2,20%

Πίνακας θνησιμότητας	EVK 2000
Ανικανότητα	EVK 2000 * 50%
Ηλικία συνταξιοδότησης	62

Οι υποχρεώσεις από καθορισμένες παροχές απορρέουν από τις απαιτήσεις του νόμου 2112/1920, όπως τροποποιήθηκε από το νόμο 4093/2012. Σύμφωνα με απόφαση που εκδόθηκε τον Μάιο του 2021 από την Επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόστηκαν στην Ελλάδα οι Βασικές Αρχές του ΔΛΠ 19.

Η εφαρμογή αυτής της τελικής απόφασης στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχει ως αποτέλεσμα τον επιμερισμό των παροχών για τα τελευταία 16 χρόνια μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με την κλίμακα του Ν. 4093/2012.

Ο νόμος 4808/2021 εξισώνει την αποζημίωση των μισθωτών με τους ημερομίσθιους υπαλλήλους.

β. Προβλέψεις για Παροχές σε Εργαζομένους

Οι παροχές προς τους εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	**150.607**	**145.869**
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	40.927	27.913
Κόστος τόκου	5.316	1.094
Σύνολο	46.243	29.007
Περιλαμβάνεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Αναλογιστική ζημία/(κέρδος) που προκύπτει από		
Χρηματοοικονομικές υποθέσεις	3.676	(13.663)
Εμπειρικές προσαρμογές	(3.359)	(2.338)
Σύνολο	317	(16.001)
Λοιπά		
Παροχές πληρωτέες	(17.605)	(8.268)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	**179.562**	**150.607**

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

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

γ. Ανάλυση ευαισθησίας

Εύλογες αλλαγές κατά την ημερομηνία αναφοράς σε μία από τις σχετικές αναλογιστικές παραδοχές, διατηρώντας τις άλλες παραδοχές σταθερές, θα επηρέαζαν την υποχρέωση καθορισμένων παροχών κατά το ποσό όπως παρουσιάζεται:

Ανάλυση ευαισθησίας

	Αύξηση		***Μείωση***	
Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Επιτόκιο προεξόφλησης (0.5% μεταβολή)	176.213	148.122	183.091	153.216
Μελλοντική αύξηση μισθού (0.5% μεταβολή)	183.094	153.232	176.179	148.083

δ. Έξοδα προσωπικού

Η ανάλυση των εξόδων προσωπικού της Εταιρείας είναι η εξής:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Μισθοί και ημερομίσθια	(7.196.301)	(5.270.309)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(1.608.776)	(1.186.285)
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	(333.105)	(454.560)
Σύνολο	**(9.138.183)**	**(6.911.154)**

Η Εταιρεία απασχολούσε την 31/12/2023 συνολικά 292 άτομα προσωπικό (31/12/2022: 231 άτομα).

12. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε με τη χρήση του τρέχοντος φορολογικού συντελεστή επί των αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Η διαφορά διαμορφώνεται:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022** ***Αναδιατύπωση****
Τρέχων φόρος	(11.711.488)	(8.381.228)
Αναβαλλόμενος φόρος	(583.581)	204.546
Φόρος έξοδο προηγούμενου έτους	56.747	421.200
Σύνολο	**(12.238.322)**	**(7.755.482)**

Συμφωνία φορολογικού συντελεστή

Ποσά σε ευρώ		**2023**		**2022** ***Αναδιατύπωση****
Λογιστικό Κέρδος/(ζημία) προ φόρων		**53.259.711**		**35.757.727**
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	**22,0%**	(11.717.136)	**22,0%**	(7.866.700)
Μη εκπιπτέα έξοδα για φορολογικούς σκοπούς	1,0%	(527.151)	0,3%	(93.324)
Μεταβολή φόρου προηγούμενων ετών	(0,1%)	56.747	(0,6%)	204.546
Αντιστροφή Αναβαλ. Φορολογικής φόρου	0,1%	(50.781)		-
Φόρος που αναφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων		**(12.238.322)**		**(7.755.478)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής		**23,0%**		**21,7%**

Ο φορολογικός συντελεστής επί των κερδών από την επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα για το έτος 2023 βάσει του άρθρου 120 του Ν. 4799/2021 ανέρχεται σε 22% (2022: 22%).

Η Εταιρεία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με γνώμη χωρίς επιφύλαξη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε οικονομικό έτος από το 2011 έως και το 2022 σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία (έτη 2011-2013 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 του ν. 2238/1994 και έτη 2014-2022 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013). Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι εργασίες διασφάλισης της φορολογικής συμμόρφωσης από τον νόμιμο ελεγκτή σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας (Ν. 4174/2013 όπως ισχύει) βρίσκονται σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν μετά την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων του 2023. Κατά τη διάρκεια της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Η Εταιρεία ελέγχεται από τις φορολογικές αρχές βάσει εντολής ελέγχου που της επιδόθηκε στα τέλη Ιανουαρίου 2023. Ο εν λόγω έλεγχος καλύπτει τα οικονομικά έτη 2017, 2018 και 2019. Ο εν λόγω έλεγχος βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη για τα έτη 2018 & 2019 και η Εταιρεία δεν έχει λάβει άλλη εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τα οικονομικά έτη 2020 έως 2023.

Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι θα προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο του ελέγχου των ελληνικών φορολογικών αρχών για τα έτη 2018 έως 2023. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι, σε περίπτωση ενδεχόμενου επανελέγχου από τις φορολογικές αρχές, δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία βρίσκεται στο τελικό στάδιο λήψης απόφασης για την υποβολή φακέλου τεκμηρίωσης των δαπανών έρευνας και ανάπτυξης που πραγματοποιήθηκαν το 2023 στη Γενική Γραμματεία Έρευνας και Καινοτομίας. Στη συγκεκριμένη περίπτωση θα υπάρξει μείωση του φόρου εισοδήματος σε σχέση με το ποσό που αναφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, η οποία προς το παρόν δεν μπορεί να εκτιμηθεί με ακρίβεια.

13. Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα συμψηφισμού των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή.

Τα ποσά συμψηφισμού είναι τα ακόλουθα:

2022 Αναδιατυπωμένα*				**Καθαρό Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου**		
Ποσά σε ευρώ	**Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου**	**Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων**	**Στην Κατάσταση Συνολ. Εισοδήματος**	**Καθαρό Υπολ.**	**Αναβλ. Φορολ. Απαιτήσεις**	**Αναβλ. Φορολ. Υποχρεώσεις**
Εμπορικές απαιτήσεις	**34.828**	**281.290**	**-**	316.118	**316.118**	-
Υποχρεώσεις μίσθωσης	**241.286**	**(47.337)**	**-**	193.949	**193.949**	-
Δικαιώματα χρήσης	**(234.672)**	**48.848**	**-**	(185.824)	**-**	(185.824)
Παράγωγα	**7.740**	**(16.951)**	**-**	(9.211)	**-**	(9.211)
Παροχές προς το προσωπικό	**32.091**	**4.562**	**(3.520)**	33.133	**33.133**	-
Συμβατικές υποχρεώσεις	**160.042**	**168.121**	**-**	328.163	**328.163**	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	**(27.209)**	**(56.420)**	**-**	(83.629)	**-**	(83.629)
Λοιπά	**(17)**	**39.087**	**-**	39.070	**39.070**	-
Καθαρές φορολ. Απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)	**214.089**	**421.200**	**(3.520)**	**631.769**	**910.433**	**(278.664)**

2023				**Καθαρό Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου**		
Ποσά σε ευρώ	**Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου**	**Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων**	**Στην Κατάσταση Συνολ. Εισοδήματος**	**Καθαρό Υπολ.**	**Αναβλ. Φορολ. Απαιτήσεις**	**Αναβλ. Φορολ. Υποχρεώσεις**
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**-**	**(131.680)**	**-**	(131.680)	**-**	(131.680)
Εμπορικές απαιτήσεις	**316.118**	**(288.610)**	**-**	27.508	**27.508**	-
Υποχρεώσεις μίσθωσης	**193.949**	**(12.698)**	**-**	181.251	**181.251**	-
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων	**(185.824)**	**16.168**	**-**	(169.656)	**-**	(169.656)
Παράγωγα	**(9.211)**	**(1.566)**	**-**	(10.777)	**-**	(10.777)
Αποθέματα	**-**	**125.704**	**-**	125.704	**125.704**	-
Παροχές προς το προσωπικό	**33.133**	**6.301**	**70**	39.504	**39.504**	-
Προβλέψεις/ Δεδουλευμένα	**-**	**44.537**	**-**	44.537	**44.537**	-
Συμβατικές υποχρεώσεις	**328.163**	**(328.163)**	**-**	-	**-**	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	**(83.629)**	**40.044**	**-**	(43.585)	**-**	(43.585)
Λοιπά	**39.070**	**(53.618)**	**-**	(14.548)	**-**	(14.548)
Καθαρές φορολ. Απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)	**631.769**	**(583.581)**	**70**	**48.258**	**418.504**	**(370.247)**

14. Αναπροσαρμοσμένα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (adjusted EBITDA)

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε ευρώ	*Σημ.*	**2023**	**2022** *Αναδιατύπωση**
Κέρδη μετά από φόρους		**41.021.389**	**28.002.245**
Φόρος εισοδήματος		12.238.322	7.755.482
Αναβαλλόμενος φόρος		-	-
Κέρδη προ φόρων		**53.259.711**	**35.757.727**
Προσαρμογές για			
Έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα		(217.922)	(17.172)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		3.642.327	1.461.597
Λοιπά έσοδα και κέρδη		(439.303)	(16.001)
(Κέρδη)/ζημίες από αποτίμηση σε εύλογη αξία		(20.030)	(90.333)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων		-	249.599
(Έσοδα)/έξοδα από συμμετοχές και επενδύσεις		(17.689)	(53.817)
Κέρδη πρό τόκων και φόρων		**56.207.095**	**37.291.600**
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων		967.598	992.890
Αποσβέσεις άυλων παγίων		(72.427)	183.254
Αποσβέσεις παγίων με δικαίωμα χρήσης		328.339	295.898
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία		395.112	-
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ τόκων, φόρων, αποσβέσεων και απομειώσεων		**57.825.717**	**38.763.642**

EBITDA

Το EBITDA ορίζεται ως το κέρδος της περιόδου πριν:

· Τον φόρο εισοδήματος,

· Μερίδιο στα κέρδη/ζημίες των επενδυτών που συμμετείχαν σε συμμετοχικές επιχειρήσεις, μετά από φόρους,

· Το καθαρό κόστος χρηματοδότησης

· και αποσβέσεων.

a-EBITDA

a-EBITDA ορίζεται ως EBITDA εξαιρώντας τα παρακάτω στοιχεία

· απομειώσεις / αναστροφές απομειώσεων των παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων,

· απομειώσεις / αναστροφές απομειώσεων των επενδύσεων,

· κέρδη/ζημίες από πωλήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων,

· έκτακτα δικαστικά έξοδα και πρόστιμα,

· άλλα έκτακτα ή ασυνήθιστα στοιχεία.

15. Αποθέματα

Ποσά σε Ευρώ	2023	2022 *Αναδιατύπωση**
Έτοιμα προϊόντα και παραγωγή σε εξέλιξη	16.578.514	12.284.889
Πρώτες & ημιτελείς ύλες και διαφορα υλικά	41.157.191	18.900.711
Αγορές υπο παραλαβή	5.877.757	2.835.973
Αποθέματα	**63.613.462**	**34.021.573**

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία κατέγραψε απομείωση αξίας αποθεμάτων ύψους 33 χιλ. ευρώ για τα τελικά προϊόντα και 883 χιλ. ευρώ για τις πρώτες ύλες και τα ημιτελή υλικά. (2022: €302.305 που αφορούσαν πρώτες ύλες και ημιτελή προϊόντα). Η απομείωση συμπεριλήφθηκε στο κόστος πωληθέντων στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Η αύξηση των αποθεμάτων οφείλεται στην αυξημένη ζήτηση για τα προϊόντα της Εταιρείας.

16. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 αναλύονται ως εξής:

	2023	2022 *Αναδιατύπωση**
Πελάτες	20.572.573	50.909.966
Προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(518.530)	(520.691)
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	25.124.975	13.615.808
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	163.588	207.519
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	**45.342.606**	**64.212.602**

	2023	2022 *Αναδιατύπωση**
Τρέχουσες φορολογικές και λοιπές απαιτήσεις	1.337.602	2.361.454
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.139.007	815.386
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	71.193	750.063
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**2.547.802**	**3.926.903**
Σύνολο εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	**47.890.408**	**68.139.505**

Η συνολική απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων στις 31.12.2023 ανερχόταν σε €518.530 (31.12.2022: €520.690) και αφορά πρόσθετες προβλέψεις για πελάτες των οποίων το υπόλοιπο των απαιτήσεων ήταν σε ληξιπρόθεσμο για διάστημα άνω των 360 ημερών.

Ο λογαριασμός "Λοιπές απαιτήσεις" περιλαμβάνει ποσά που αφορούν πίστωση φόρου εισοδήματος, πίστωση ΦΠΑ, δεσμευμένα ποσά για εγγυήσεις κ.λπ. (ταμειακές εξασφαλίσεις για εγγυήσεις) και διάφορα υπόλοιπα από οφειλέτες σε ευρώ.

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022:

	2023	2022
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	**(520.691)**	**(416.697)**
Αναγνωρισμένη πρόβλεψη		-103.993
Αντιλογισμός πρόβλεψης	2.161	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	**(518.530)**	**(520.691)**

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Διαθέσιμα στο ταμείο	34.253	6.659
Διαθέσιμα σε τράπεζες	58.882.415	19.890.204
Σύνολο	**58.916.668**	**19.896.863**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα καλύπτουν τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων με βάση τον οίκο αξιολόγησης S&P είναι η παρακάτω:

Πιστωτική διαβάθμιση στα ταμειακά διαθέσιμα

σε Ευρώ	**2023**	**2022**
AAA	43.920	45.274
AA-	5.897.115	11.060.426
A+	46.595	48.522
BB+	3.841.953	1.369.039
BB	54.851	189.175
BB-	48.720.335	7.109.041
n/a	277.646	68.727
Σύνολο	**58.882.415**	**19.890.204**

18. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

α. Συμφωνία της λογιστικής αξίας

Ποσά σε ευρώ	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακινητοποίησεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**1.055.447**	**5.804.669**	**5.601.408**	**301.889**	**3.434.091**	**43.000**	**16.240.504**
Προσθήκες	-	1.711.454	747.549	339.513	644.396	24.000	**3.466.912**
Μεταφορές	-	-	(6.450)	-	(111.042)	(24.000)	**(141.492)**
Πωλήσεις	-	-	-	-	(1.135)	-	**(1.135)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**1.055.447**	**7.516.123**	**6.342.507**	**641.402**	**3.966.310**	**43.000**	**19.564.789**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	**1.055.447**	**7.516.123**	**6.342.507**	**641.402**	**3.966.310**	**43.000**	**19.564.789**
Προσθήκες	-	2.478.947	1.097.857	10.000	1.051.648	2.247.997	**6.886.449**
Μεταφορές	-	688.540	-	-	-	-	**688.540**
Πωλήσεις	-	-	(91.401)	-	(441)	-	**(91.842)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**1.055.447**	**10.683.610**	**7.348.963**	**651.402**	**5.017.517**	**2.290.997**	**27.047.937**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	-	**2.422.743**	**3.181.787**	**130.898**	**2.354.692**	-	**8.090.120**
Αποσβέσεις χρήσης	-	209.183	434.614	11.000	274.806	-	**929.603**
Πωλήσεις	-	-	-	(73.304)	(1.135)	-	**(74.439)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**-**	**2.631.926**	**3.616.401**	**68.594**	**2.628.363**	**-**	**8.945.284**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	-	**2.631.926**	**3.616.401**	**68.594**	**2.628.363**	-	**8.945.284**
Αποσβέσεις χρήσης	-	351.668	355.270	38.469	202.177	-	**947.584**
Μεταφορές	-	55.083	-	-	-	-	**55.083**
Πωλήσεις	-	(55.083)	(91.401)	-	(441)	-	**(146.925)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**-**	**2.983.594**	**3.880.270**	**107.063**	**2.830.099**	**-**	**9.801.026**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	**1.055.447**	**4.884.197**	**2.726.106**	**572.808**	**1.337.947**	**43.000**	**10.619.505**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023	**1.055.447**	**7.700.016**	**3.468.693**	**544.339**	**2.187.418**	**2.290.997**	**17.246.911**

Το 2023, η Εταιρεία επανεκτίμησε την ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων και, ως αποτέλεσμα, υπάρχει μια θετική επίδραση στα κέρδη της χρήσης κατά το ποσό των € 202.745 που αφορά την κατηγορία των παγίων και εξαρτημάτων, Κτίρια & μηχανές-λογισμικό.

β. Απομείωση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους όταν γεγονότα και περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το υπερβάλλον ποσό αντιπροσωπεύει ζημία απομείωσης, η οποία χρεώνεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης ως έξοδο.

Το 2023 δεν εντοπίστηκαν περιστάσεις ή γεγονότα που να υποδεικνύουν ότι το αναπόσβεστο ποσό μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμο.

Επιπλέον, η ισχύουσα περιβαλλοντική νομοθεσία δεν έχει αρνητικό αντίκτυπο στις δραστηριότητες της Εταιρείας και δεν δημιουργεί προϋποθέσεις ώστε η αναπόσβεστη αξία των περιουσιακών στοιχείων να μην είναι πλέον ανακτήσιμη.

Η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι μελλοντικές δαπάνες για τη συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία δεν είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά το τρέχον έτος, δεδομένου ότι υπάρχουν ήδη περιβαλλοντικές εγκρίσεις για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

γ. Εγγυήσεις - Εξασφαλίσεις

Υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς έχει εγγραφεί η ακόλουθη προσημείωση:

Προσημείωση πρώτης υποθήκης επί του οικοπέδου που βρίσκεται στην οδό Ιωάννου Μεταξά 62, Κορωπί, Αττική και του βιομηχανικού κτιρίου επί αυτού ύψους €2.000.000 για την εξασφάλιση τραπεζικού δανείου του οποίου το συνολικό ανεξόφλητο υπόλοιπο ήταν €1.725.000 στις 31.12.2023.

δ. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός υπό κατασκευή

Οι σημαντικότερες προσθήκες στις ενσώματες ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αφορούν προσθήκες μηχανημάτων.

19. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

α. Συμφωνία της λογιστικής αξίας

Ποσά σε ευρώ	**Λουπά άυλα**	**Λογισμικό**	**Έξοδα ανάπτυξης**	**Πατέντες**	**Σύνολο**
Κόστος					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	193.834	1.242.523	2.378.666	6.790	3.821.813
Προσθήκες	-	75.542	267.079	-	**342.621**
Μεταφορές	-	-	141.491	-	**141.491**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**193.834**	**1.318.065**	**2.787.236**	**6.790**	**4.305.925**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	193.834	1.318.065	2.787.236	6.790	4.305.925
Προσθήκες	-	118.753	450.697	3.900	**573.350**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**193.834**	**1.436.818**	**3.237.933**	**10.690**	**4.879.275**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	12.394	1.092.847	2.186.322	6.790	3.298.353
Αποσβέσεις	1.649	129.552	52.053	-	**183.254**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**14.043**	**1.222.399**	**2.238.375**	**6.790**	**3.481.607**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	14.043	1.222.399	2.238.375	6.790	3.481.607
Αποσβέσεις	(111.525)	-	37.444	1.654	**(72.427)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**(97.482)**	**1.222.399**	**2.275.819**	**8.444**	**3.409.180**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	**179.791**	**95.666**	**548.861**	**-**	**824.318**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	**291.316**	**214.419**	**962.114**	**2.246**	**1.470.095**

Οι σημαντικότερες προσθήκες στα άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι η κεφαλαιοποίηση του κόστους ανάπτυξης για νέα προϊόντα και συγκεκριμένα στον εξοπλισμό που βασίζεται σε πλατφόρμες οπτρονικού εξοπλισμού (optronics equipment).

β. Έλεγχος απομείωσης

Κατά το 2023 δεν εντοπίστηκαν περιστάσεις ή γεγονότα που να υποδεικνύουν ότι το αποσβέσιμο ποσό μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμο.

20. Επενδύσεις σε ακίνητα

Δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα κατά τη διάρκεια του 2023.

Με βάση την αποτίμηση που διενεργήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα ήταν 882.857 ευρώ.

Το 2023, η Εταιρεία αναμόρφωσε μια λογιστική αξία 633.457 από την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα σε ενσώματα πάγια, καθώς η Εταιρεία χρησιμοποιεί πλέον την πλειοψηφία των ακινήτων.

	2023			2022		
Ποσά σε ευρώ	***Κόστος***	***Συσ. Αποσβέσεις***	**Τρέχων Υπόλοιπο**	***Κόστος***	***Συσ. Αποσβέσεις***	**Τρέχων Υπόλοιπο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.509.728	(97.374)	1.412.354	1.491.328	-	1.491.328
Προσθήκες	-	-	-	18.400	-	18.400
Αναταξινόμηση από ενσώματα πάγια	-	-	-	-	(34.085)	(34.085)
Αναταξινόμηση σε ενσώματα πάγια	(688.540)	55.083	(633.457)	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	-	(75.095)	(75.095)	-	(63.289)	(63.289)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**821.188**	**(117.386)**	**703.802**	**1.509.728**	**(97.374)**	**1.412.354**

21. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την ακόλουθη κλίμακα για τον προσδιορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για κάθε τεχνική αποτίμησης:

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

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

Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν δεδομένα με σημαντικό αντίκτυπο στην εύλογη αξία που δεν βασίζονται σε στοιχεία της αγοράς που μπορούν να αξιολογηθούν.

31 Δεκέμβριος 2023

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

	Τρέχων Υπόλοιπο		**Κλίμακα Εύλογης αξίας**			
	Εύλογη αξία	**Σύνολο**	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Παράγωγα	48.987	48.987	-	48.987	-	48.987
Σύνολο	**48.987**	**48.987**	**-**	**48.987**	**-**	**48.987**

31 Δεκέμβριος 2022

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

Λογιστική αξία	**Τρέχων Υπόλοιπο**		**Κλίμακα Εύλογης αξίας**			
	Εύλογη αξία	**Σύνολο**	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Παράγωγα	1.600	1.600	-	1.600	-	1.600
Μετοχικοί τίτλοι	460.804	460.804	460.804		-	460.804
Σύνολο	**462.404**	**462.404**	**460.804**	**1.600**	**-**	**462.404**

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, δεν υπήρξαν μεταφορές εντός ή εκτός οποιουδήποτε επιπέδου κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του 2022 αφορούσαν επενδύσεις σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η Εταιρεία, στο τέλος του 2023, πούλησε τις συγκεκριμένες επενδύσεις με κέρδος €188.899.

Για τα παράγωγα, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις προθεσμιακές συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς.

22. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 8.514.000 ευρώ, διαιρούμενο σε 283.800 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 30,00 ευρώ η κάθε μία. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με το ελληνικό εταιρικό δίκαιο, οι εταιρείες υποχρεούνται να διαθέτουν κάθε χρόνο τουλάχιστον το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους στο αποθεματικό τους, μέχρις ότου το αποθεματικό αυτό να ισούται τουλάχιστον με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Η διανομή του προβλεπόμενου αποθεματικού απαγορεύεται, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τον συμψηφισμό ζημιών.

Το υπόλοιπο που μεταφέρεται στο λογαριασμό "Τακτικό αποθεματικό» ανέρχεται σε 5.317.161 ευρώ στις 31.12.2023 αυξημένο κατά €1.430.540 σε σχέση με το προηγούμενο έτος μετά από απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της 5/7/2023.

Τα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνουν το έκτακτο φορολογικό αποθεματικό "Δράσης 2.5.3" που ανέρχεται σε 400.000 ευρώ και το αφορολόγητο αποθεματικό " νόμος 3908/2011" που ανέρχεται σε 820.587 ευρώ.

Μερίσματα

Στις 5 Ιουλίου 2023 η Ετήσια Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ύψους 27.000.000 ευρώ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ποσό ύψους 27.000.000 ευρώ παραμένει προς πληρωμή στους μετόχους.

Προτεινόμενη διανομή κερδών

Το κέρδος που πρέπει να διανεμηθεί για το έτος ανέρχεται σε 16.500.000 ευρώ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων την ακόλουθη διανομή κερδών για το οικονομικό έτος 2023.

Ποσά σε ευρώ	**2023**
Τακτικό αποθεματικό	-
Διανομή κερδών	16.500.000
Μεταφερθέντα κέρδη εις νέον	24.521.142
Σύνολο	**41.021.142**

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το κατά νόμο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για τη διανομή ή μη μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας ή/και προηγούμενης περιόδου.

23. Διαχείριση κεφαλαίου

Η πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου συνίσταται στη διατήρηση μιας σταθερής κεφαλαιακής βάσης, προκειμένου να διατηρηθεί η εμπιστοσύνη των επενδυτών, των πιστωτών και της αγοράς στην Εταιρεία και να επιτραπεί η μελλοντική επέκταση των δραστηριοτήτων της.

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Σύνολο δανεισμού	138.832.289	100.498.161
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(58.916.668)	(19.896.867)
Καθαρός δανεισμός	**79.915.621**	**80.601.294**
Σύνολο καθαρής θέσης	54.255.889	40.234.749
Προσαρμοσμένη καθαρή θέση	**54.255.889**	**40.234.749**
Δείκτης μόχλευσης	**1,47**	**2,00**

Κατά τη διάρκεια της υπό αναφοράς περιόδου, δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου.

24. Δάνεια και υποχρεώσεις μίσθωσης

α. Υπόλοιπα δανείων

Το σύνολο των δανείων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αναφοράς έχει ως παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια με εξασφαλίσεις	1.505.000	1.725.000
Τραπεζικά δάνεια με εγγύησεις	416.669	750.002
Ομολογιακά δάνεια	23.600.000	600.000
Υποχρεώσεις μίσθωσης	476.184	586.354
Σύνολο	**25.997.853**	**3.661.356**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια με εξασφαλίσεις	220.000	220.000
Τραπεζικά δάνεια με εγγύησεις	21.277.393	29.283.917
Ομολογιακά δάνεια	1.408.267	561.397
Υποχρεώσεις μίσθωσης	347.684	295.231
Τραπεζικά δάνεια χωρίς εγγύησεις	2.486.039	933.354
Σύνολο	**25.739.383**	**31.293.899**

- Εγγυήσεις: Προσωπική εγγύηση από τον τελικό ελέγχων της Εταιρείας κ. Χριστιανός Χατζημηνάς.

- Δάνεια με εξασφάλιση: εξασφαλίζονται με πρώτη υποθήκη-προσημείωση επί του οικοπέδου που βρίσκεται στην οδό Ιωάννου Μεταξά 62 στο Κορωπί Αττικής και της επ' αυτού βιομηχανίας ύψους 2.000.000 για την εξασφάλιση τραπεζικού δανείου.

Η χρονική διάρκεια των δανείων έως την λήξη τους είναι η παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Έως 1 έτος	25.391.700	30.998.667
Μεταξύ 1 και 2 ετών	21.753.336	753.335
Μεταξύ 2 και 5 ετών	3.143.333	1.476.667
Πάνω από 5 έτη	625.000	845.000
Σύνολο	**50.913.369**	**34.073.669**

Τα δάνεια περιέχουν ρήτρες αλλαγής ελέγχου που παρέχουν στους δανειστές το δικαίωμα πρόωρης λύσεως.

Η Εταιρεία δεν παραβίασε αυτές τις ρήτρες το 2023 και συνεπώς τα δάνεια παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής τους.

Το χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής και τα επιτόκια ανά δάνειο κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

				2023		**2022**	
Ποσά σε ευρώ	**Νόμισμα**	**Ονομαστικό επιτόκιο**	**Έτος λήξης**	**Ονομαστική Αξία**	**Τρέχων Υπόλοιπο**	**Ονομαστική Αξία**	**Τρέχων Υπόλοιπο**
Ομολογιακά δάνεια	EUR	3,50%+Eur6m	2024	1.000.000	**607.067**	1.000.000	**806.870**
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια	EUR	3,75%+Eur3m	n/a	1.500.000	**754.114**	1.500.000	**1.088.038**
Εξασφαλισμένα	EUR	1,90%+Eur3m	2029	2.000.000	**1.748.990**	2.000.000	**1.961.490**
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια	EUR	2,50%+Eur3m /Eur6m +0,6%	2023	4.000.000	**3.648.218**	2.000.000	**4.052.890**
Ομολογιακά δάνεια	EUR	2,25%+Eur3m	2024	6.000.000	**4.000.000**	-	**-**
Ομολογιακά δάνεια	EUR	2.00%+ Eur3m	2025	20.000.000	**20.039.764**	-	**-**
Τραπεζικά δάνεια χωρίς εγγύηση	EUR	3,00%+Eur3m	2024	3.500.000	**2.486.039**	1.500.000	**933.354**
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια	EUR	3,25%+Eur3m + 0,6%	2024	17.000.000	**3.426.222**	-	**49.569**
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια	EUR	3,25%+Eur3m+0,6%	n/a	6.000.000	**2.000.000**	4.000.000	**4.000.000**
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια	EUR	1,90%+Eur3m+0,6%	2025	12.000.000	**12.202.954**	11.000.000	**11.078.137**
Εξασφαλισμένα	EUR	2%+Eur3m+0,6%	2024	n/a	**-**	10.000.000	**10.103.321**
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτική μίσθωση	EUR	n/a	n/a	n/a	**966.161**	n/a	**881.586**
Σύνολο					**51.879.529**		**34.955.255**

Το ονομαστικό επιτόκιο υπολογίζεται ως εξής: Περιθώριο και Euribor 3m ή Euribor 6m και 0,6% για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια (Εισφορά βάσει του νόμου 128/75).

β. Συμφωνία των μεταβολών των Δανειακών Υποχρεώσεων

Η κίνηση των δανείων για τα έτη 2023 και 2022 έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	Βραχυπρόθεσμο μέρος Μακροπρόθεσμου δανεισμού	Συνολικός Δανεισμός
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**7.540.103**	**8.922.898**	**717.536**	**17.180.537**
Νέα δάνεια	-	42.919.990	-	**42.919.990**
Αποπληρωμές	(1.711.768)	(23.837.158)	(682.448)	**(26.231.374)**
Τόκοι	165.603	644.534		**810.137**
Αποπληρωμές τόκων	(165.603)	(384.507)	(55.511)	**(605.621)**
Μεταφορές μεταξύ λογαριασμών	(2.753.333)	2.000.000	753.333	**-**
Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2022	**3.075.002**	**30.265.757**	**732.910**	**34.073.669**

Ποσά σε ευρώ	Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	Βραχυπρόθεσμο μέρος Μακροπρόθεσμου δανεισμού	Συνολικός Δανεισμός
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	**3.075.002**	**30.265.757**	**732.910**	**34.073.669**
Νέα δάνεια	4.000.000	85.617.241	-	**89.617.241**
Αποπληρωμές	-	(72.195.249)	(753.332)	**(72.948.581)**
Τόκοι	217.263	2.264.423	-	**2.481.686**
Αποπληρωμές τόκων	(237.227)	(2.073.420)	-	**(2.310.647)**
Μεταφορές μεταξύ λογαριασμών	18.466.631	(20.000.000)	1.533.369	**-**
Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2023	**25.521.669**	**23.878.752**	**1.512.947**	**50.913.368**

Τον Δεκέμβριο 2023, η Εταιρεία προχώρησε στην αναχρηματοδότηση ενός βραχυπρόθεσμου δανείου ύψους 20 εκατ. ευρώ σε ομολογιακό δάνειο 3ετούς διάρκειας με ευνοϊκούς όρους και υπέγραψε νέο ομολογιακό δάνειο ύψους 6 εκατ. ευρώ (4 εκατ. ευρώ εισπράχθηκαν το 2023) προκειμένου να χρηματοδοτήσει επενδύσεις σε νέα μηχανήματα.

25. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως παρακάτω :

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022** ***Αναδιατύπωση****
Προμηθευτές	41.592.482	22.791.113
Σύνολο εμπορικών υποχρεώσεων	**41.592.482**	**22.791.113**

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022** ***Αναδιατύπωση****
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό	680.888	596.885
Πιστωτές διάφοροι	1.044.710	-
Λοιποί φόροι και τέλη	200.944	129.245
Μερίσματα πληρωτέα	27.000.000	8.700.000
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	403.490	11.126
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	3.526.350	859.534
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**32.856.382**	**10.296.790**
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	**74.448.864**	**33.087.903**

Η αύξηση των υπολοίπων σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση οφείλεται σε αύξηση των αγορών αποθεμάτων σε σύγκριση με το 2022.

Προβλέψεις για εγγυήσεις ύψους € 202.441 περιλαμβάνονται στη γραμμή "Δεδουλευμένα έξοδα" για εκτιμώμενες επισκευές πωληθέντων προϊόντων. Η πρόβλεψη έχει εκτιμηθεί με βάση ιστορικά δεδομένα εγγυήσεων που σχετίζονται με παρόμοια προϊόντα.

Η Εταιρεία αναμένει να διευθετήσει το μεγαλύτερο μέρος της υποχρέωσης κατά τη διάρκεια του επόμενου έτους.

26. Κρατικές Επιχορηγήσεις

ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Επιχορηγήσεις	**128.257**	**188.427**

Η Εταιρεία έλαβε επιχορηγήσεις για ένα πρόγραμμα της ΕΕ (Horizon) και το ελληνικό πρόγραμμα (Ποιοτικός Εκσυγχρονισμός)

27. Μισθώσεις

Δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων

Ποσά σε ευρώ	Γήπεδα & κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Υπόλοιπο
2023			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**595.413**	**249.238**	**844.651**
Αποσβέσεις χρήσης	(194.769)	(102.534)	**(297.303)**
Αποαναγνώριση αποσβέσεων	-	44.984	**44.984**
Νέες μισθώσεις	30.146	193.670	**223.816**
Αποαναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης	-	(44.984)	**(44.984)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**430.790**	**340.374**	**771.164**

Ποσά σε ευρώ	Γήπεδα & κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Υπόλοιπο
2022			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**781.927**	**284.764**	**1.066.691**
Αποσβέσεις χρήσης	(186.513)	(109.385)	**(295.898)**
Νέες μισθώσεις	-	73.859	**73.859**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**595.414**	**249.238**	**844.652**

Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

Ποσά σε ευρώ	Γήπεδα & κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
2023			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**624.468**	**257.118**	**881.586**
Τόκοι μισθώσεων	18.450	12.663	**31.113**
Πληρωμές τόκων	(18.450)	(12.663)	**(31.113)**
Αποπληρωμές	(180.110)	(132.459)	**(312.569)**
Νέες μισθώσεις	30.146	193.670	**223.816**
Τερματισμοί μισθώσεων	-	31.036	**31.036**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**474.503**	**349.365**	**823.869**

Ποσά σε ευρώ	Γήπεδα & κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
2022			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**804.978**	**291.789**	**1.096.767**
Τόκοι μισθώσεων	23.489	8.954	**32.443**
Πληρωμές τόκων	(23.489)	(8.954)	**(32.443)**
Αποπληρωμές	(180.511)	(108.800)	**(289.311)**
Νέες μισθώσεις	-	73.859	**73.859**
Τερματισμοί μισθώσεων	-	271	**271**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**624.467**	**257.119**	**881.586**

28. Δεσμεύσεις & Ενδεχόμενοι Κίνδυνοι

Οι εγγυητικές επιστολές που έχουν εκδοθεί παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Εγγυητικές επιστολές - Τελωνείου	16.569.000	12.154.000
Εγγυητικές επιστολές - Καλής Εκτέλεσης	251.069	145.409
Εγγυητικές επιστολές - Καλής Λειτουργίας	816.239	817.750
Εγγυητικές επιστολές - Έναντι Προκαταβολών Πελατείας	9.431.964	16.367.199
Εγγυητικές επιστολές - Υπέρ Τρίτων	191.744	191.744
Εγγυητικές επιστολές - Συμμετοχή		509.200
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	**27.260.017**	**30.185.302**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε τη χορήγηση άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 100 του Ν. 4548/2018, για την παροχή εγγύησης υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων, εφόσον απαιτηθεί, ύψους έως 4.050.000 ευρώ υπέρ συνδεδεμένων εταιρειών με την Εταιρεία για την εξασφάλιση πιστωτικών ορίων για την έκδοση εγγυητικών επιστολών προς τρίτους.

Η Εταιρεία δεν εμπλέκεται σε καμία σημαντική εκκρεμή νομική υπόθεση ή ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων που προϋποθέτουν ότι η Διοίκηση να εφαρμόζει διαρκώς παραδοχές και να προβαίνει σε εκτιμήσεις σχετικά με την πιθανότητα να συμβούν ή να μην συμβούν μελλοντικά γεγονότα και τον αντίκτυπο που αυτά τα γεγονότα θα μπορούσαν να έχουν στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Αυτή η ενότητα περιλαμβάνει τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 24.

Η μητρική εταιρεία της Εταιρείας είναι η THEON SENSORS A.G. που κατέχει άμεσα το 100% της Εταιρείας , τελική μητρική εταιρεία είναι η THEON INTERNATIONAL PLC ενώ ο τελικός ελέγχων είναι ο κ. Χριστιανός Χατζημηνάς.

Ειδικότερα, οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2023 - 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 αντίστοιχα ήταν οι ακόλουθες:

	Αξία συναλλαγών για το οικονομικό έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου		***Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου***	
Ποσά σε Ευρώ	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Theon Sensors M.E.A. Fzc	858.000	-	-	1.152.000
Theon Sensors Far East Pte Ltd	1.392.824	187.393	1.044.651	85.046
Ευρωπαϊκα Συστήματα Αισθητήρων ΑΕ	55.158	90.587	136.799	165.039
Ευρωπαϊκές Επενδύσεις & Επιχειρήσεις Αεροδιαστημικής Μον.ΑΕ	13.960	3.662	-	-
Theon Deutschland Gmbh	355.250	3.428.351	142.493	156.736
Ucandrone Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία	29.424	49.524	26.385	41.922
Διεθνή Συστήματα Διαλειτουργικότητας Ελλάς Αε	-	200	-	-
Hensoldt–Theon Gbr	47.028.808	28.297.453	8.557.569	12.222.026
Hensoldt Theon Nightvision Gmbh	21.307.388	-	15.380.263	-
Interad Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία	675	1.269	404	559
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	**71.041.488**	**32.058.439**	**25.288.563**	**13.823.327**
Theon International Plc	734.392	128.984	295.946	-
Τελική Μητρική	**734.392**	**128.984**	**295.946**	**-**
Ευρωπαϊκα Συστήματα Αισθητήρων ΑΕ	350.494	200.000	(148.410)	-
Ευρωπαϊκές Επενδύσεις & Επιχειρήσεις Αεροδιαστημικής Μον.ΑΕ	18.218	29.413	12.313	11.126
Theon Deutchland Gmbh	363.965	-	360.917	-
Theon Sensors M.E.A. Fzc	30.260	-	30.260	-
Λοιπά	**762.937**	**229.413**	**255.080**	**11.126**
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	**1.497.329**	**358.397**	**551.026**	**11.126**

Το υπόλοιπο ποσό των € 295.946 στο πλαίσιο της μητρικής εταιρείας περιλαμβάνεται στα δεδουλευμένα έξοδα. Τα αρνητικά ποσά του δεύτερου πίνακα με την ονομασία "Αγορά αγαθών και υπηρεσιών" περιλαμβάνονται στις "προκαταβολές για αποθέματα".

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να χορηγήσει άδεια, σύμφωνα με το άρθρο 100 του Ν. 4548/2018, για την παροχή εγγύησης υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων, εφόσον απαιτηθεί, ύψους έως €4.050.000 υπέρ συνδεδεμένων εταιρειών με την Εταιρεία για την εξασφάλιση πιστωτικών ορίων για την έκδοση εγγυητικών επιστολών προς τρίτους.

Οι συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα που παρουσιάζονται κατηγοριοποιούνται ως εξής:

- Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών προς τις εταιρείες THEON MEA, THEON FAR EAST, Hensoldt Theon GBR και Hensoldt Theon Nightvision GMBH αφορούν προϊόντα που παράγονται από την Εταιρεία.
- Οι πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν έσοδα από τα ενοίκια και επανατιμολόγηση των υπηρεσιών κοινής ωφέλειας.
- Οι αγορές αγαθών και υπηρεσιών αφορούν επανατιμολόγηση αμοιβών υπηρεσιών υποστήριξης & αγορών πρώτων υλών.

Όλα τα ανεξόφλητα υπόλοιπα δεν είναι εξασφαλισμένα και αναμένεται να διακανονιστούν εντός της επόμενης χρήσης.

Αμοιβές μελών της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα ποσά των αμοιβών που καταβλήθηκαν σε ανώτερα διοικητικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου το 2023 και το 2022 είχαν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**2023**	**2022**
Αποδοχές Διοίκησης και μελών Διοικητικού Συμβουλίου που περιλαμβάνονται στις παροχές σε εργαζομένους	315.936	265.722

Ως βασικά διευθυντικά στελέχη είναι τα πρόσωπα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για το σχεδιασμό, τη διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων μιας οικονομικής οντότητας, είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε άλλα στελέχη της διοίκησης της Εταιρείας (ή στις οικογένειές τους) και δεν υπάρχουν απαιτήσεις/υποχρεώσεις που να αφορούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Δεν υπήρξαν μεταβολές στις συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών της, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε (1.1.2023 - 31.12.2023).

Η Εταιρεία έχει επίσης μερίσματα πληρωτέα προς τη μητρική εταιρεία € 27.000.000 (2022: € 8.700.000).

30. Χρηματοοικονομικά μέσα

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και οι οποίοι περιγράφονται στη σημείωση 6:

α. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία παρέχει αγαθά και υπηρεσίες αποκλειστικά σε αναγνωρισμένους και φερέγγυους αντισυμβαλλόμενους.

Η Εταιρεία έχει σαν πολιτική όλοι οι πελάτες στους οποίους παρέχονται αγαθά και υπηρεσίες με πίστωση πρέπει να υποβάλλονται σε έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας. Επιπλέον, οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται συνεχώς για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου επισφαλών απαιτήσεων.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο από άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ("ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα"), ο κίνδυνος απορρέει από τη μη συμμόρφωση με τους συμβατικούς όρους του αντισυμβαλλομένου και το ανώτατο όριο έκθεσης στον κίνδυνο ισούται με τη λογιστική αξία των εν λόγω μέσων.

Η έκθεση της εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αναλύονται ακολούθως:

Απαιτήσεις εκτεθειμένες σε πιστωτικό κίνδυνο

σε Ευρώ	**31 Δεκέμβριος 2023**	**31 Δεκέμβριος 2022** ***Αναδιατύπωση****
Εμπορικές απαιτήσεις	45.342.606	64.212.602
Λοιπές απαιτήσεις	2.547.802	3.926.903
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	58.916.668	19.896.867
Σύνολο	**106.807.076**	**88.036.372**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα θεωρούνται στοιχεία με χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο σύμφωνα με την πιστωτική άσκηση που διενεργήθηκε.

Όσον αφορά τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, επειδή οι πελάτες της Εταιρείας είναι αξιόπιστες Κυβερνήσεις και Αμυντικές Εταιρείες. Το υπόλοιπο των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων σε καθυστέρηση που δεν έχουν ακόμη απομειωθεί παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ωρίμανση των εμπορικών απαιτήσεων

σε Ευρώ	**31 Δεκέμβριος 2023**	**31 Δεκέμβριος 2022**
Μη ληξιπρόθεσμα	22.359.269	43.770.870
0-60	11.465.981	10.248.140
61-120	6.835.056	6.328.517
121-180	2.479.746	2.289.568
181-360	2.094.198	423.510
360+	108.355	1.152.000
Σύνολο	**45.342.605**	**64.212.605**

Ο λογαριασμός εμπορικών απαιτήσεων δεν φέρει τόκο και συνήθως διακανονίζεται εντός χρονικού διαστήματος από 0 έως 120 ημέρες. Προβλέψεις απομείωσης ύψους 518.530 ευρώ έχουν σχηματιστεί για υπόλοιπα πελατών που έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμα πάνω από 360 ημέρες.

Οι ιστορικές απώλειες της Εταιρείας ανέρχονται σε 0,1% των πωλήσεων και υπολογίζονται με βάση τις πραγματικές απώλειες για τα έτη 2019-2022.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των πελατών της Εταιρείας δεν επηρεάζεται σημαντικά από τις μακροοικονομικές συνθήκες, δεδομένου ότι οι τελικοί πελάτες των προϊόντων της οντότητας είναι συνήθως κυβερνήσεις.

Με βάση τα ανωτέρω, έχει προκύψει το συμπέρασμα ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τις κατηγορίες 0-360 ημερών είναι επουσιώδεις.

Οι προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί για τα υπερήμερα υπόλοιπα πάνω από 1 έτος από τη συμβατική ημερομηνία πληρωμής θεωρούνται επαρκείς.

β. Κίνδυνος ρευστότητας

Εκτός από τις λειτουργικές ταμειακές ροές, η Εταιρεία διαθέτει επαρκή ταμειακά αποθέματα και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία, όπως πιστωτικές διευκολύνσεις με τράπεζες, προκειμένου να διασφαλίσει ότι μπορεί να εκπληρώσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στις 31.12.2023 και 31.12.2022 με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις σε μη προ-εξοφλημένες τιμές:

σε Ευρώ

2023	**Λογιστική αξία**	**Μέχρι 1 έτος**	**1-2 έτη**	**2 -5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**Σύνολο**
Δάνεια	50.913.368	26.988.117	22.606.937	3.584.824	625.000	**53.804.878**
Υποχρεώσεις μίσθωσης	823.868	373.659	329.656	165.012	-	**868.326**
Συμβατικές υποχρεώσεις	4.404.710	4.404.710	-			**4.404.710**
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	32.856.382	32.856.382				**32.856.382**
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	41.592.482	41.592.482				**41.592.482**
Σύνολο	**130.590.810**	**106.215.349**	**22.936.593**	**3.749.836**	**625.000**	**133.526.779**

σε Ευρώ

2022	**Λογιστική αξία**	**Μέχρι 1 έτος**	**1-2 έτη**	**2 -5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**Σύνολο**
Δάνεια	34.073.670	31.205.839	913.738	1.702.021	891.828	**34.713.426**
Υποχρεώσεις μίσθωσης	881.586	328.266	326.891	365.886	16.000	**1.037.043**
Συμβατικές υποχρεώσεις	26.237.209	26.237.209				**26.237.209**
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	10.296.790	10.296.790				**10.296.790**
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	22.791.113	22.791.113				**22.791.113**
Σύνολο	**94.280.368**	**90.859.217**	**1.240.629**	**2.067.907**	**907.828**	**95.075.581**

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

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κινδύνους ρευστότητας, καθώς το κεφάλαιο κίνησης της επαρκεί για να καλύψει τις ανάγκες της.

γ. Κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών

Τα ποσά που παρουσιάζονται στη στήλη "ΕΥΡΩ" περιλαμβάνονται για τους σκοπούς της συνολικής συμφωνίας.

2023

σε Ευρώ	**ΕΥΡΩ**	**ΔΟΛ. ΗΠΑ**	**ΛΙΡΑ ΑΓΓΛΙΑΣ**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	38.736.597	7.989.321	1.164.490	-	**47.890.408**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	55.782.380	2.721.391	289.129	123.768	**58.916.668**
Σύνολο ενεργητικού	**94.518.977**	**10.710.712**	**1.453.619**	**123.768**	**106.807.076**
Δάνεια και υποχρεώσεις μίσθωσης	51.781.695	-	-	-	**51.781.695**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	33.515.180	7.910.494	10.909	155.899	**41.592.482**
Συμβατικές υποχρεώσεις	4.404.710	-	-	-	**4.404.710**
Σύνολο υποχρεώσεων	**89.701.585**	**7.910.494**	**10.909**	**155.899**	**97.778.887**
Καθαρό συνολικό ρίσκο	**4.817.392**	**2.800.218**	**1.442.710**	**(32.131)**	**9.028.189**

2022

σε Ευρώ	**ΕΥΡΩ**	**ΔΟΛ. ΗΠΑ**	**ΛΙΡΑ ΑΓΓΛΙΑΣ**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	54.111.702	13.979.039	-	48.763	**68.139.504**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18.014.188	1.700.361	60.298	122.018	**19.896.865**
Σύνολο ενεργητικού	**72.125.890**	**15.679.400**	**60.298**	**170.781**	**88.036.369**
Δάνεια και υποχρεώσεις μίσθωσης	34.955.256	-	-	-	**34.955.256**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17.011.140	5.652.482	12.932	114.559	**22.791.113**
Συμβατικές υποχρεώσεις	26.237.209	-	-	-	**26.237.209**
Σύνολο υποχρεώσεων	**78.203.605**	**5.652.482**	**12.932**	**114.559**	**83.983.578**
Καθαρό συνολικό ρίσκο	**(6.077.715)**	**10.026.918**	**47.366**	**56.222**	**4.052.791**

Οι συναλλαγματικές ισοτιμίες που χρησιμοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους:

	Μέσος όρος		**Κλείσιμο**	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
USD 1	0,925	0,950	0,952	0,938
GBP 1	1,150	1,173	1,151	1,127
CHF 1	1,029	0,995	1,080	1,016

Ανάλυση Ευαισθησίας

Ο πίνακας καταρτίστηκε με την υπόθεση ότι στις 31.12.2023 η συναλλαγματική ισοτιμία θα διαφέρει κατά 10% από την πραγματική. Ο αντίκτυπος στα κέρδη προ φόρων και στα ίδια κεφάλαια έχει ως εξής:

	Αποτελέσματα χρήσεως	
σε Ευρώ	**Ισχυροποίηση**	**Αποδυνάμωση**
2023		
USD (10% μεταβολή)	280.025	(280.025)
GBP (10% μεταβολή)	144.271	(144.271)
2022		
USD (10% μεταβολή)	1.007.947	(1.007.947)
GBP (10% μεταβολή)	7.323	(7.323)

δ. Κίνδυνος επιτοκίων

Οι έντοκες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις 31.12.2023 και 31.12.2022 αντίστοιχα παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

σε Ευρώ	**2023**	**2022**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	25.521.668	3.075.002
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	24.563.432	30.217.270
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	828.267	781.397
Τραπεζικά Δάνεια	**50.913.368**	**34.073.668**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	476.185	586.354
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	347.683	295.232
Υποχρεώσεις μίσθωσης	**823.868**	**881.585**
Σύνολο τοκοφόρων υποχρεώσεων	**51.737.236**	**34.955.254**

Ανάλυση ευαισθησίας μεταβολών των επιτοκίων

Οι επιπτώσεις των διακυμάνσεων των επιτοκίων στα λειτουργικά αποτελέσματα και τις λειτουργικές ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι περιορισμένες, όπως προκύπτει από την ακόλουθη ανάλυση ευαισθησίας:

	Profit or loss	
σε Ευρώ	**Increase by 100 base points**	**Decrease by 100 base points**
Επίδραση σε ευρώ την 31 Δεκεμβρίου 2023		
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου	(380.733)	380.733
Επίδραση σε ευρώ την 31 Δεκεμβρίου 2022		
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου	(88.552)	88.552

ε. Κίνδυνος κεφαλαίου - Διαχείριση κεφαλαίου

Ο δείκτης δανειακής επιβάρυνσης της Εταιρείας στις 31.12.2023 και 31.12.2022 διαμορφώθηκε ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**2023**	**2022**	**Μεταβολή**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	25.997.853	3.661.356	22.336.497
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	25.739.383	31.293.899	(5.554.516)
Συνολικό δανεισμός	**51.737.236**	**34.955.255**	**16.781.981**
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(58.916.668)	(19.896.867)	(39.019.801)
Καθαρό δανεισμός	**(7.179.432)**	**15.058.388**	**(22.237.820)**
Ίδια κεφάλαια	54.255.889	40.234.749	14.021.140
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**47.076.457**	**55.293.137**	**(8.216.680)**
Δείκτης μόχλευσης	***(15,3%)***	***27,2%***	

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κεφαλαιακό κίνδυνο, δεδομένου ότι οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για τα 2 τελευταία οικονομικά έτη έδειξαν ότι διαθέτει υψηλή ρευστότητα και επαρκές κεφάλαιο κίνησης παρά τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της μέσω δανεισμού

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

α. Η εταιρεία υπέγραψε την Κοινή Συνεργασία με τον ευρωπαϊκό διακυβερνητικό οργανισμό στον Εξοπλισμό «OCCAR»,στις 26 Ιανουαρίου 2024, στη Βόννη, δεύτερη τροποποίηση της υφιστάμενης σύμβασης για συστήματα νυχτερινής όρασης και υποστήριξη κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας για λογαριασμό του Βελγίου και της Γερμανίας με κοινοπραξία αποτελούμενη από τις εταιρείες HENSOLDT Optronics GmbH και THEON SENSORS SA. Η πρόσφατα υπογραφείσα δεύτερη τροποποίηση περιλαμβάνει 3.500 συστήματα νυχτερινής όρασης για το Βέλγιο, καθώς και 16.041 συστήματα νυχτερινής όρασης και 8.423 συστήματα στήριξης κεφαλής για τη Γερμανία, τα δύο τελευταία εκκρεμεί η έγκριση από το γερμανικό κοινοβούλιο, την οποία η κοινοπραξία υπέγραψε στις 15 Απριλίου 2024. Επιπλέον, η σύμβαση περιλαμβάνει δικαίωμα προαίρεσης για έως και 25.000 επιπλέον συστήματα νυχτερινής όρασης για το Βέλγιο και τη Γερμανία. Έτσι, και τα δύο συμμετέχοντα κράτη έχουν τη δυνατότητα να αγοράσουν πρόσθετες ποσότητες χωρίς περαιτέρω διαπραγματεύσεις.

β. Στις 7 Φεβρουαρίου 2024 η εισαγωγή της μητρικής εταιρείας στο Euronext Amsterdam ήταν η πρώτη δημόσια προσφορά (IPO) στην Ευρώπη για το 2024. Η εισαγωγή στην αγορά του Euronext Άμστερνταμ επιτρέπει στην Εταιρεία να επιταχύνει περαιτέρω την ανάπτυξη και τη μελλοντική επιχειρηματική της εξέλιξη.

γ. Τον Φεβρουάριο του 2024, η Εταιρεία εξασφάλισε χρηματοδότηση για επιλέξιμες επενδύσεις μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, λαμβάνοντας την πρώτη δόση ύψους 3,56 εκατ. ευρώ από το συνολικό ποσό των 7,91 εκατ. ευρώ.

δ. Στις 27 Μαρτίου 2024, υπογράφηκε τετραετής συμφωνία-πλαίσιο για την προμήθεια των ARGUS και ARGUS PANOPTES της THEON SENSORS με το Γαλλικό Υπουργείο Εσωτερικών και τη SUNROCK, η οποία είναι ο εταίρος της THEON για την αγορά της Γαλλικής Αστυνομικής Αρχής. Μέσω αυτής της πρόσφατα υπογραφείσας σύμβασης, η Γαλλική Αστυνομική Αρχή, η Γαλλική

Χωροφυλακή, τα Γαλλικά Τελωνεία και η Διεύθυνση Συνεργασίας για την Ασφάλεια και την Άμυνα μπορούν να προμηθευτούν έως και 8.500 όργανα.

ε. Η Εταιρεία συνεχίζει να αναπτύσσει και να εισάγει νέα προϊόντα στο πλαίσιο του συστήματος ARMED Ecosystem, με τις πρώτες παραγγελίες να έχουν πραγματοποιηθεί στις αρχές του 2024.

Δεν υπάρχει κανένα άλλο γεγονός, πέραν των ανωτέρω, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική κατάσταση και πορεία της Εταιρείας.

32. Αναταξινομήσεις

Έγιναν αναταξινομήσεις στα συγκριτικά στοιχεία προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με την παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για το 2023.

Όλες οι αναφερόμενες αναταξινομήσεις δεν είχαν καμία επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Οι αναταξινομήσεις στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος παρουσιάζονται παρακάτω:

Αναταξινομημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (1/2)

Ποσά σε Ευρώ	**Δημοσιευμένα 31 Δεκέμβριος 2022**	**Αναταξινομήσεις**	**Αναταξινομημένα 31 Δεκέμβριος 2022**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	10.619.507	10.619.507
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	6.535.056	(6.535.056)	-
Μηχανολογικός εξοπλισμός	2.769.109	(2.769.109)	-
Λοιπός εξοπλισμός	2.159.994	(2.159.994)	-
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων	-	844.652	844.652
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	824.317	824.317
Δαπάνες ανάπτυξης	548.861	(548.861)	-
Λοιπά άυλα	275.456	(275.456)	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.412.354	-	1.412.354
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	303.606	-	303.606
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	105.716	-	105.716
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**14.110.152**	**-**	**14.110.152**
Αποθέματα	-	33.507.250	33.507.250
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	7.996.319	(7.996.319)	-
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	18.900.711	(18.900.711)	-
Προκαταβολές αποθεμάτων	6.610.220	(6.610.220)	-
Εμπορικές απαιτήσεις	64.212.600	-	64.212.600
Λοιπές απαιτήσεις	2.456.488	1.470.414	3.926.902
Προπληρωμένα έξοδα	1.470.414	(1.470.414)	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	462.403	-	462.403
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.896.866	-	19.896.866
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**122.006.021**	**-**	**122.006.021**
Σύνολο ενεργητικού	**136.116.173**	**-**	**136.116.173**
Μετοχικό κεφάλαιο	8.514.000	-	8.514.000
Αποθεματικά	3.886.621	-	3.886.621
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	28.997.614	-	28.997.614
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**41.398.235**	**-**	**41.398.235**
Δάνεια	3.075.002	-	3.075.002
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	150.608	-	150.608
Υποχρεώσεις μίσθωσης	586.354	-	586.354
Κρατικές επιχορηγήσεις	188.427	-	188.427
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**4.000.391**	**-**	**4.000.391**
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	22.791.109	-	22.791.109
Υποχρεώσεις μίσθωσης	295.232	-	295.232
Δάνεια	30.998.667	-	30.998.667
Φόρος εισοδήματος	5.878.760	-	5.878.760
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	-	30.753.779	30.753.779
Λοιποί φόροι και τέλη	188.397	(188.397)	-
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	288.486	(288.486)	-
Λοιπές υποχρεώσεις	29.385.667	(29.385.667)	-
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	856.289	(856.289)	-
Έσοδα επόμενων χρήσεων	34.940	(34.940)	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**90.717.547**	**-**	**90.717.547**
Σύνολο υποχρεώσεων	**94.717.938**	**-**	**94.717.938**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**136.116.173**	**-**	**136.116.173**

Αναταξινομημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (2/2)

Ενεργητικό	Δημοσιευμένα 1 Ιανουάριος 2022	Αναταξινομήσεις	Αναταξινομημένα 1 Ιανουάριος 2022
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	-	8.116.298	8.116.298
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	5.185.213	(5.185.213)	-
Μηχανολογικός εξοπλισμός	2.462.622	(2.462.622)	-
Λοιπός εξοπλισμός	1.535.154	(1.535.154)	-
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων	-	1.066.691	1.066.691
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	523.458	523.458
Δαπάνες ανάπτυξης	192.343	(192.343)	-
Λοιπά άυλα	331.115	(331.115)	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.491.328	-	1.491.328
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	54.047	-	54.047
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	103.922	-	103.922
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**11.355.744**	**-**	**11.355.744**
Αποθέματα	-	15.530.507	15.530.507
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	4.442.512	(4.442.512)	-
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	8.216.935	(8.216.935)	-
Προκαταβολές αποθεμάτων	2.871.060	(2.871.060)	-
Εμπορικές απαιτήσεις	13.024.939	-	13.024.939
Λοιπές απαιτήσεις	1.052.044	742.416	1.794.460
Προπληρωμένα έξοδα	742.416	(742.416)	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	385.355	-	385.355
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.881.694	-	22.881.694
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**53.616.955**	**-**	**53.616.955**
Σύνολο ενεργητικού	**64.972.699**	**-**	**64.972.699**
Μετοχικό κεφάλαιο	8.514.000	-	8.514.000
Αποθεματικά	3.001.741	-	3.001.741
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	17.971.686	-	17.971.686
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**29.487.427**	**-**	**29.487.427**
Δάνεια	7.540.103	-	7.540.103
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	145.869	-	145.869
Υποχρεώσεις μίσθωσης	815.417	-	815.417
Κρατικές επιχορηγήσεις	378.385	-	378.385
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**8.879.774**	**-**	**8.879.774**
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	6.915.631	-	6.915.631
Υποχρεώσεις μίσθωσης	281.350	-	281.350
Δάνεια	9.640.434	-	9.640.434
Φόρος εισοδήματος	4.129.014	-	4.129.014
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	-	5.639.069	5.639.069
Λοιποί φόροι και τέλη	131.663	(131.663)	-
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	209.488	(209.488)	-
Λοιπές υποχρεώσεις	4.417.602	(4.417.602)	-
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	743.216	(743.216)	-
Έσοδα επόμενων χρήσεων	137.100	(137.100)	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**26.605.498**	**-**	**26.605.498**
Σύνολο υποχρεώσεων	**35.485.272**	**-**	**35.485.272**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**64.972.699**	**-**	**64.972.699**

Αναταξινομημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	**Δημοσιευμένα 2022**	**Αναταξινομήσεις**	**Αναταξινομημένα 2022**
Πωλήσεις	142.515.279	-	142.515.279
Κόστος πωλήσεων	(95.647.894)	-	(95.647.894)
Μικτό αποτέλεσμα	**46.867.385**	**-**	**46.867.385**
Λοιπά έσοδα	-	694.844	694.844
Λοιπά τακτικά έσοδα	224.716	(224.716)	-
Κέρδη (ζημίες) διάθεσης μη κυκλοφ. στοιχείων	53.817	(53.817)	-
Κέρδη (ζημίες) επιμέτρησης στην εύλογη αξία	90.333	(90.333)	-
Λοιπά έσοδα και κέρδη	325.978	(325.978)	-
Έξοδα διοίκησης	(5.285.446)	-	(5.285.446)
Έξοδα πωλήσεων	(2.008.391)	-	(2.008.391)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.985.082)	-	(1.985.082)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(67.363)	(249.598)	(316.961)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	(249.598)	249.598	-
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**37.966.349**	**-**	**37.966.349**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	17.172	17.172
Έσοδα (έξοδα) συμμετοχών και επενδύσεων	17.046	(17.046)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	126	(126)	-
Χρηματοοικονομικό κόστος	(1.461.595)	-	(1.461.595)
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος	**(1.444.423)**	**-**	**(1.444.423)**
Αποτέλεσμα προ φόρων	**36.521.926**	**-**	**36.521.926**
Φόρος εισοδήματος	(7.923.603)	-	(7.923.603)
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	**28.598.323**	**-**	**28.598.323**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δε θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα			
Αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	16.001		16.001
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.520)		(3.520)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης μετά φόρων	**12.481**		**12.481**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**28.610.804**		**28.610.804**

Η κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνει ανακατατάξεις που είναι να ξεκινούν από τα "κέρδη μετά φόρων" αντί των "κερδών προ φόρων" προκειμένου να είναι συγκρίσιμη με το 2023.

Όλες οι παραπάνω αναταξινομήσεις δεν έχουν καμία επίπτωση στις συνολικές λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

33. Επίδραση από τη διόρθωση των σφαλμάτων

Σφάλμα 1 - Αναγνώριση εσόδων:

Η Εταιρεία ανακάλυψε ότι τα έσοδα είχαν αναγνωριστεί εσφαλμένα στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις από το 2021. Το σφάλμα αφορούσε την πρόωρη αναγνώριση εσόδων από συγκεκριμένα τιμολόγια πώλησης τα οποία θα έπρεπε να είχαν αναγνωριστεί σε μεταγενέστερες περιόδους σύμφωνα με το ΔΠΧΑ15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες. Κατά συνέπεια, τα έσοδα της Εταιρείας, το κόστος πωληθέντων, η αναβαλλόμενη φορολογία, οι σχετικές συμβατικές υποχρεώσεις, τα αποθέματα και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις περιείχαν σφάλματα.

Τα σφάλματα διορθώθηκαν στις τρέχουσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 με την αναπροσαρμογή των επηρεαζόμενων συγκριτικών στοιχείων ως εξής:

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 1η Ιανουαρίου 2022:

- Αύξηση της αξίας των αποθεμάτων της Εταιρείας κατά το ποσό των €561.336 με αύξηση της αξίας των κερδών εις νέον της Εταιρείας με το αντίστοιχο ποσό.

- Αύξηση της αξίας των συμβατικών υποχρεώσεων της Εταιρείας με το ποσό των €1.288.799 με μείωση της αξίας των κερδών εις νέον της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

- Αύξηση της αξίας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της Εταιρείας με το ποσό των € 160.042 με αύξηση της αξίας των κερδών εις νέον της Εταιρείας με το αντίστοιχο ποσό.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022:

- Αύξηση της αξίας των αποθεμάτων της Εταιρείας κατά το ποσό των € 4.288.569 με αύξηση της αξίας των κερδών εις νέον της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

- Αύξηση της αξίας των συμβατικών υποχρεώσεων κατά το ποσό των €5.780.218 με μείωση της αξίας των κερδών εις νέον της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

- Αύξηση του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων κατά το ποσό των €328.163 με αύξηση της αξίας των κερδών εις νέον της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για το έτος 2022:

- Μείωση της αξίας των εσόδων της Εταιρείας κατά το ποσό των € 4.491.419 ευρώ με αύξηση της αξίας των συμβατικών υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

- Μείωση της αξίας του κόστους πωληθέντων της Εταιρείας κατά € 3.727.233 ευρώ με αύξηση της αξίας των αποθεμάτων της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

- Αύξηση της αξίας του αναβαλλόμενου φορολογικού εισοδήματος της Εταιρείας κατά €168.121 με αύξηση της αξίας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

Σφάλμα 2 - Αναταξινομήσεις:

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Εταιρεία ανακάλυψε πολλαπλά ποσά που περιλαμβάνονταν σε ορισμένα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα οποία είχαν καταταχθεί και παρουσιαστεί εσφαλμένα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της το έτος 2021. Τα λάθη ταξινόμησης διορθώθηκαν στις τρέχουσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 με την αναπροσαρμογή των επηρεαζόμενων συγκριτικών πληροφοριών ως εξής:

α. Αναταξινόμηση των δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε συμβατικές υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία ταξινομούσε λανθασμένα στοιχεία που πληρούσαν τον ορισμό των συμβατικών υποχρεώσεων στις δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στις οικονομικές της καταστάσεις από το έτος 2021. Ως αποτέλεσμα, το λάθος ταξινόμησης διορθώθηκε στις τρέχουσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 με την ανακατάταξη των επηρεαζόμενων συγκριτικών πληροφοριών ως εξής:

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 1η Ιανουαρίου 2022

- Μείωση της αξίας των δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά το ποσό των € 4.329.349 με αύξηση της αξίας των συμβατικών υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022

- Μείωση της αξίας των δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά το ποσό των € 20.456.991 με αύξηση της αξίας των συμβατικών υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά το αντίστοιχο ποσό.

β. Αναταξινόμηση αποθεμάτων σε προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων

Η Εταιρεία ταξινόμησε λανθασμένα στοιχεία που σχετίζονται με προκαταβολές για την απόκτηση αποθεμάτων στα αποθέματα στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις από το έτος 2021, παρόλο που δεν πληρούσαν τον ορισμό των αποθεμάτων. Ως αποτέλεσμα, τα λάθη ταξινόμησης έχουν διορθωθεί στις τρέχουσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 με την αναταξινόμηση των επηρεαζόμενων συγκριτικών πληροφοριών ως εξής:

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 1η Ιανουαρίου 2022

- Μείωση της αξίας των αποθεμάτων της Εταιρείας με το ποσό των €1.841.177 με αύξηση της αξίας των προκαταβολών της Εταιρείας με το αντίστοιχο ποσό.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022

- Μείωση της αξίας των αποθεμάτων της Εταιρείας με το ποσό των €3.774.245 με αύξηση της αξίας των προκαταβολών της Εταιρείας με το αντίστοιχο ποσό.

Αναπροσαρμοσμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (1/2)

31 Δεκέμβριος 2022

Ποσά σε Ευρώ	Αναταξινομημένα 31 Δεκεμβρίου 2022	Προσαρμογές	Αναδιατυπωμένα 31 Δεκεμβρίου 2022
Ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	10.619.507	-	10.619.507
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	824.317	-	824.317
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων	844.652	-	844.652
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.412.354	-	1.412.354
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	105.716	-	105.716
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	303.606	328.163	631.769
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**14.110.152**	**328.163**	**14.438.315**
Αποθέματα	33.507.250	514.324	34.021.574
Εμπορικές απαιτήσεις	64.212.600	-	64.212.600
Λοιπές απαιτήσεις	3.926.900	-	3.926.900
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	462.403	-	462.403
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	-	3.774.246	3.774.246
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.896.866	-	19.896.866
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**122.006.019**	**4.288.570**	**126.294.589**
Σύνολο ενεργητικού	**136.116.171**	**4.616.733**	**140.732.904**
Ιδία κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.514.000	-	8.514.000
Αποθεματικά	3.886.621	-	3.886.621
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	28.997.612	(1.163.484)	27.834.128
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**41.398.233**	**(1.163.484)**	**40.234.749**
Υποχρεώσεις			
Δάνεια	3.075.002	-	3.075.002
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου α	150.607	-	150.607
Υποχρεώσεις μίσθωσης	586.354	-	586.354
Κρατικές επιχορηγήσεις	188.427	-	188.427
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**4.000.390**	**-**	**4.000.390**
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	22.791.113	-	22.791.113
Υποχρεώσεις μίσθωσης	295.232	-	295.232
Δάνεια	30.998.666	-	30.998.666
Συμβατικές υποχρεώσεις	-	26.237.209	26.237.209
Φόρος εισοδήματος	5.878.760	-	5.878.760
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	30.753.777	(20.456.989)	10.296.788
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**90.717.548**	**5.780.220**	**96.497.768**
Σύνολο υποχρεώσεων	**94.717.938**	**5.780.220**	**100.498.158**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**136.116.171**	**4.616.736**	**140.732.907**

Αναπροσαρμοσμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (2/2)

1 Ιανουάριος 2022

Ποσά σε Ευρώ	**Αναταξινομημένα 01 Ιανουαρίου 2022**	**Προσαρμογές**	**Αναδιατυπωμένα 01 Ιανουαρίου 2022**
Ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.116.301	-	8.116.301
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	523.458	-	523.458
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων	1.066.691	-	1.066.691
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.491.327	-	1.491.327
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	103.922	-	103.922
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	54.047	160.042	214.089
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**11.355.746**	**160.042**	**11.515.788**
Αποθέματα	15.530.507	(1.279.841)	14.250.666
Εμπορικές απαιτήσεις	13.024.939	-	13.024.939
Λοιπές απαιτήσεις	1.794.460	-	1.794.460
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	385.355	-	385.355
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	-	1.841.177	1.841.177
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.881.695	-	22.881.695
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**53.616.956**	**561.336**	**54.178.292**
Σύνολο ενεργητικού	**64.972.702**	**721.378**	**65.694.080**
Ιδία κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.514.000	-	8.514.000
Αποθεματικά	3.001.741	-	3.001.741
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	17.971.686	(567.422)	17.404.264
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**29.487.427**	**(567.422)**	**28.920.005**
Υποχρεώσεις			
Δάνεια	7.540.103	-	7.540.103
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου α	145.869	-	145.869
Υποχρεώσεις μίσθωσης	815.417	-	815.417
Κρατικές επιχορηγήσεις	378.385	-	378.385
Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις	-	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**8.879.774**	**-**	**8.879.774**
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	6.915.632	0	6.915.632
Υποχρεώσεις μίσθωσης	281.350	0	281.350
Δάνεια	9.640.434	-	9.640.434
Συμβατικές υποχρεώσεις	-	5.618.147	5.618.147
Φόρος εισοδήματος	4.129.014	0	4.129.014
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές υποχρεώσεις	5.639.071	(4.329.347)	1.309.724
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**26.605.501**	**1.288.802**	**27.894.303**
Σύνολο υποχρεώσεων	**35.485.275**	**1.288.802**	**36.774.077**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**64.972.702**	**721.380**	**65.694.082**

Αναδιατυπωμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Για το έτος που έληξε τον Δεκέμβριο

Ποσά σε Ευρώ	**Αναταξινομημένα 31 Δεκεμβρίου 2022**	**Προσαρμογές**	**Αναδιατυπωμένα 31 Δεκεμβρίου 2022**
Πωλήσεις	142.515.279	(4.491.419)	138.023.860
Κόστος πωληθέντων	(95.647.894)	3.727.233	(91.920.661)
Μεικτό κέρδος	**46.867.385**	**(764.186)**	**46.103.199**
Λοιπά έσοδα	694.846	-	694.846
Έξοδα διοίκησης	(5.285.446)	-	(5.285.446)
Έξοδα διάθεσης	(2.008.413)	-	(2.008.413)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.985.072)	-	(1.985.072)
Λοιπά έξοδα	(316.962)	-	(316.962)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**37.966.338**	**(764.186)**	**37.202.152**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	17.172	-	17.172
Χρηματοοικονομικό κόστος	(1.461.597)	-	(1.461.597)
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**(1.444.425)**	**-**	**(1.444.425)**
	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	**36.521.913**	**(764.186)**	**35.757.727**
Φόρος εισοδήματος	(7.923.603)	168.121	(7.755.482)
Καθαρά κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	**28.598.310**	**(596.065)**	**28.002.245**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δε θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα			
Αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	16.001	-	16.001
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.520)	-	(3.520)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης μετά φόρων	**12.481**	**-**	**12.481**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**28.610.791**	**(596.065)**	**28.014.726**

Δεν υπήρξε καμία επίπτωση στις συνολικές λειτουργικές, επενδυτικές ή χρηματοδοτικές ταμειακές ροές για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Διευθύνων Σύμβουλος	**Το Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ**	**Ο Οικονομικός Διευθυντής**
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Σ. ΣΑΒΒΑΪΔΗΣ	**ΧΡΙΣΤΙΑΝΟΣ Κ.ΧΑΤΖΗΜΗΝΑΣ**	**ΠΕΤΡΟΣ Γ. ΜΕΤΑΞΑΣ**

THEON SENSORS SINGLE-MEMBER COMMERCIAL AND INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

In accordance with IFRS as adopted by European Union

27th accounting period (01/01 - 31/12/2023)

The Company's registered offices are located at 57 Ioannou Metaxa St., Koropi, Attica.

General Electronic Commercial Reg. No is: 002502801000.

Contents

Management and Audit Report 6
Board of Directors' Management Report 6
Financial highlights 7
Capital expenditure 8
Research and development 8
Selected Performance, Capital Structure and Liquidity Indicators 9
Proposed profit distribution 9
Significant events for the financial year 2023 10
Transactions with related parties 12
Non-Financial Reporting 14
Company Profile 14
Our sustainability approach 15
Supply Chain 16
Corporate Responsibility and Management 16
HR policy 16
Society 17
Environmental and other issues - Compliance with environmental laws 17
Projected developments in 2024 18
Risks and uncertainties 18
Important events occurring after the end of the year up to the date on which this report was prepared 23
Independent Auditor's Report **(Translated from the original in Greek)** 25
Statement of financial position 28
Statement of comprehensive income 29
Statement of changes in equity 30
Statement of cash flows 31
1. Reporting entity 32
2. Basis of preparation of financial statements 34
3. Going concern basis 34
a. Basis of measurement 34
b. Functional and presentation currency 34
4. Use of judgements and estimates 34

a. Judgments 34
b. Assumptions and estimation uncertainties 35
5. Changes in material accounting policies 35
a. New IFRSs, Amendments to IFRSs and Interpretations adopted by the EU 36
b. New International financial reporting standards, amendments to Standards and interpretations not yet effective or not endorsed by the EU 37
6. Material accounting policies 38
a. Tangible assets 38
b. Investment property 39
c. Intangible assets 40
d. Impairment of tangible & intangible assets 40
e. Leases 41
f. Inventories 42
g. Trade receivables 42
h. Cash and cash equivalents 42
i. Share capital 42
j. Loans and borrowings 43
k. Income tax 43
l. Deferred tax 43
m. Employee benefits 43
n. Government grants 45
o. Provisions 45
p. Revenue recognition 46
q. Dividend distribution 47
r. Financial assets and financial liabilities 47
s. Expenses 50
t. Derivatives and hedge accounting 51
7. Financial risk management 52
a. Market risk 52
b. Credit risk (Note 30.a) 52
c. Liquidity risk (Note 30.b) 53
d. Capital risk - Capital management 53
e. Fair value measurement 53

f. Macroeconomic risks 54
g. Impact of the energy crisis 55
h. Climate change risk 55
i. Potential effects of the Ukrainian, Gaza, Yemen crisis 56
8. Revenue 56
a. Disaggregation of revenue from contracts with customers 56
b. Contract balances 57
9. Income and expenses 57
a. Other income 57
b. Other expenses 58
c. Expenses by nature 58
10. Net finance costs 59
11. Employee benefits 59
a. Actuarial assumptions 59
b. Defined benefit liability 60
c. Sensitivity analysis 60
d. Personnel expenses 60
12. Income taxes 61
13. Deferred tax 62
14. Adjusted earnings before interest, tax, depreciation and amortization (adjusted EBITDA) 63
15. Inventories 64
16. Trade and other receivables 64
17. Cash and cash equivalents 65
18. Property, plant and equipment 66
a. Reconciliation of carrying amount 66
b. Impairment 66
c. Security 67
d. Property, plant and equipment under construction 67
19. Intangible assets 67
a. Reconciliation of carrying amount 67
b. Impairment test 67
20. Investment property 68
21. Other financial assets 68

22. Capital and reserves 69
23. Capital management 70
24. Loans and borrowings 71
a. Loan balances 71
b. Reconciliation of movements 72
25. Trade and other payables 73
26. Government grants 73
27. Leases 74
28. Commitments & Contingencies 75
29. Related parties 76
30. Financial instruments 77
a. Credit Risk 77
b. Liquidity risk 79
c. Foreign exchange rate risk 80
a. Interest rate risk 81
b. Capital risk - Capital management 82
31. Subsequent events 82
32. Reclassifications 83
33. Correction of errors 87

Management Report
of the Board of Directors of
"THEON SENSORS SINGLE-MEMBER COMMERCIAL AND INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME"
on its annual financial statements for the period
01/01/2023 – 31/12/2023

Dear Shareholder,

This Annual Management Report of the Board of Directors of the Company "THEON SENSORS SINGLE-MEMBER COMMERCIAL AND INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME" relates to the period 1.1-31.12.2023 and has been prepared in accordance with the relevant provisions of Article 150 of Law 4548/2018.
In this report, all the individual sections, which are necessary according to the above legislative framework, present in a true and concise yet substantive manner, all the relevant and necessary information in accordance with the law, in order to assist you form a full and detailed opinion on the Company's activities.
The purpose of these sections of the report is to provide users with information about:

- The Company's financial position, performance and other relevant information during the period examined;
- The major events which occurred during the period examined and their impact on the annual financial statements;
- Transactions between the Company and its related parties;
- The Company's prospects and strategic goals;
- The risks which the Company may face;
- The major events which occurred between the end of the period examined and the date this report was prepared;

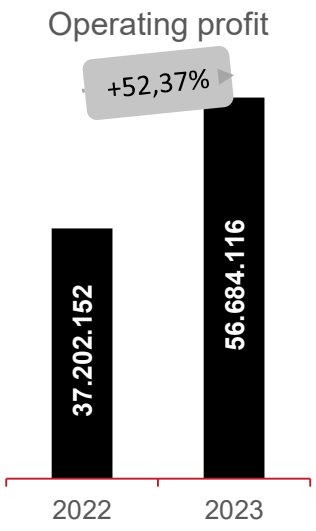
The Report contains the Company's financial statements and other information required by law relating to the year ended (2023). The financial statements were approved by the Board of Directors on 26 April 2024.

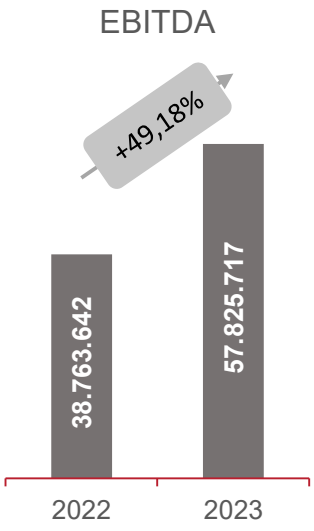
Financial highlights

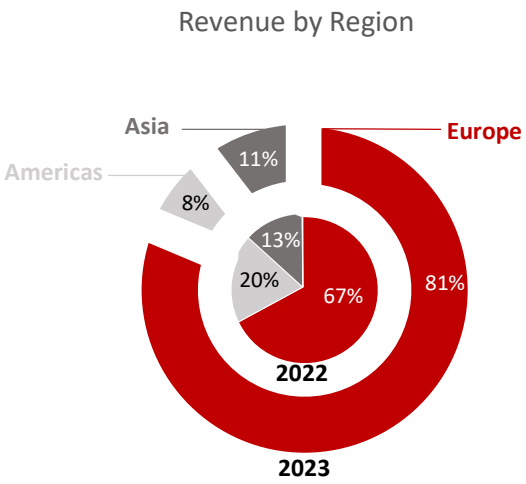
In 2023, the Company reached a significant milestone by achieving its highest sales and profitability since its establishment, amidst a fiercely competitive environment. Our market share increase was accompanied by an 57,17% growth in sales, a 52,37% increase in Operating profit and a 49,18% rise in EBITDA.

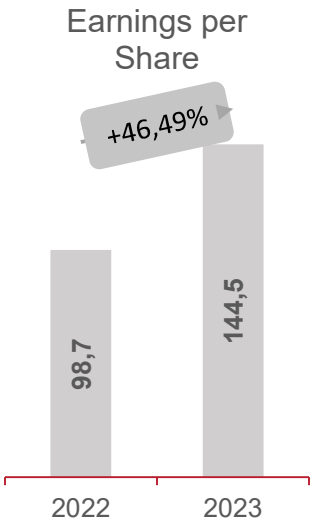
Our Company continues to place emphasis on foreign markets, aiming to secure even larger shares with innovative products and continuous support to our customers. Foreign markets continue to be a key priority of the Company with domestic sales accounting for just 0,81% of total turnover.

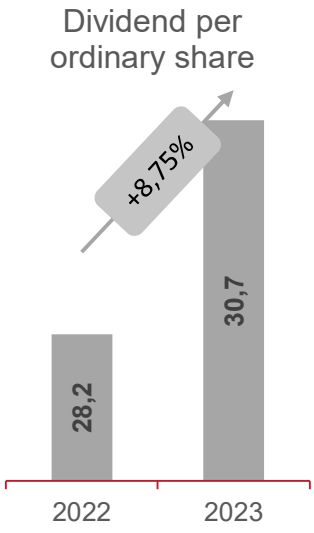












Turnover amounted to €216.936.031 (2022: €138.023.860), while the operating profit for the year, was €56.684.116 (2022: €37.202.152).

Operating Cash Flow has improved significantly €38.023.801 (2022 €-7.560.663), an indicator that confirms the Company's strong financial position.

The change in earnings before tax 2023 versus 2022 is presented below:

Earnings before tax 2022	**35.757.727**	
- Increase in turnover	25.026.912	+
- Decrease in gross profit margin %	-2.329.077	-
- Increase in other income	-217.824	+
- Increase in expenses	-3.221.878	-
- Reduction of extraordinary income	223.832	+
- Net financial cost	-1.979.980	-
Earnings before tax 2023	**53.259.711**	

The main reason for the increase in profitability is a €79m rise in sales, which directly contributes to a €25m increase in gross margin.

The rise in working capital requirements, driven by increased sales and the execution of €7,7m worth of investments, led to higher borrowing. However, the gearing ratio has improved significantly, with holdings exceeding total lending and a gearing ratio of -15,3% from 27,2%.

in euro	**2023**	**2022**	**Varriance**
Long-term loan obligations	25.997.853	3.661.356	22.336.497
Short-term loan obligations	25.739.383	31.293.899	(5.554.516)
Total debt	**51.737.236**	**34.955.255**	**16.781.981**
Less: Cash and cash equivalents	(58.916.668)	(19.896.867)	(39.019.801)
Net debt	**(7.179.432)**	**15.058.388**	**(22.237.820)**
Equity	54.255.889	40.234.749	14.021.140
Total capital employed	**47.076.457**	**55.293.137**	**(8.216.680)**
Leverage ratio	***(15,3%)***	***27,2%***	

Capital expenditure

The Company's total investments in the period from 1.1.2023 to 31.12.2023 amounted to €6.886.449 (3,2% of revenue). The Company's Management team will continue to dynamically implement the budgeted €10m investment programme in 2024, placing emphasis on automating production capacity and new systems and laboratories for the R&D department.

Research and development

The Company invests significant funds in research and in the development of optical systems with emphasis on new innovative products that ensure a competitive edge. In 2023, expenditure of the research and development department amounted to €2.807.364 (1,3% of revenue) compared to €1.985.082 (1,4% of revenue) in the same period during the previous year, an increase of +41,4%. This

increase was accompanied by the recruitment of 7 new technicians with high levels of training in different specialties.

Selected Performance, Capital Structure and Liquidity Indicators

		2023		2022	
Return on Equity (ROE)	= Net profit after tax / Equity	= 41.021.142 / 54.255.889	= *0,76*	28.014.726 / 40.234.749	= *0,70*
a-EBITDA	= a-EBITDA / Turnover	= 57.825.717 / 216.936.031	= *0,27*	38.763.642 / 138.023.860	= *0,28*
Debt ratio	= Debt / Debt + Equity	= 51.737.236 / 105.993.125	= *0,49*	34.955.255 / 75.190.004	= *0,46*
Current ratio	= Current assets / ST Liabilities	= 172.722.001 / 112.526.616	= *1,53*	126.294.596 / 96.497.771	= *1,31*
ROCE	= EBIT / Total assets - Current liabilities	= 56.684.116 / 80.561.564	= *0,70*	37.202.152 / 44.235.139	= *0,84*

The above indicators confirm the robustness of the Company's financials.

Proposed profit distribution

The profit to be distributed for the year amounts to €16.500.000.

The Board of Directors will propose to the General Meeting of Shareholders the following distribution of profits for the 2023 financial year.

in euro	**2023**
Statutory reserve	-
Distribution of earnings	16.500.000
Retained earnings carried forward	24.521.142
Total	**41.021.142**

The Annual Ordinary General Meeting of Shareholders is the body competent in law to decide on whether or not to distribute a dividend from current and/or prior period profits.

Significant events for the financial year 2023

A. During the International Defence Equipment Expo (IDEX 2023) held in Abu Dhabi on 20-24 February, the Company signed a strategic partnership agreement with the International Golden Company (IGG), a leading defence and security Company and supplier to the UAE Armed Forces, this is an agreement that made a special impression as it followed similar important agreements signed by the most important companies of the European defence industry for cooperation with the UAE, such as Safran (France) and Escribano (Spain). The new agreement concerns the Company's most advanced products (with joint participation in their design by the Company's international partners) production of, which began towards the end of 2023.

B. In February 2023, the Company has been subject to rules set out in Circular No. ΠΟΛ.1103/2017 (Expediting the refund of VAT credit balance), which will accelerate VAT refunds, reduce the burden on its administrative services in terms of audits, and enhance its liquidity.

C. In June 2023, the Company completed the expansion of its existing building facilities by 3.200 m2 in order to increase production capacity for its products resulting from an expansion of its operations.

D. In July 2023, the Company submitted a documentation folder to the General Secretariat for Research and Innovation (GSRI) for expenditure of €708.230 on research and development incurred in 2022.

E. The Company is audited by the Tax Authorities based on an audit instruction served on it at the end of January 2023. This audit covers the 2017, 2018 and 2019 financial years. In October 2023 the tax audit of 2017 was completed with immaterial differences. The Company does not expect additional taxes and surcharges to occur in the context of the audit of the Greek tax authorities for the years 2018 and 2019.

F. In December Elbit Systems of America (Elbit America) is awarded, through an international tender, a five-year $500 million IDIQ contract for the supply of the Squad Binocular Night Vision Goggle (SBNVG) to the US Marine Corps (USMC). THEON SENSORS will provide to Elbit America, as its exclusive subcontractor, its dedicated night vision binocular NYX in a Semi Knock Down Kit format, where final manufacturing and dissemination of the complete SBNVG solution will be performed at Elbit America's Roanoke, Virginia facility. In addition, THEON SENSORS will provide its night vision spare and repair parts, logistics support and test article refurbishment throughout the contract term.

G. In December, the Company concluded the refinancing of a €20m short-term loan with an18-month Bond loan with favorable terms.

H. On 13 December, the Company signed a bond loan agreement of €7.910.872 of Investment Plans for RRF Loan Financing folder for a total amount of €9.888.591. The first out of the three installments took place in February.

I. On 18 December, the Company signed two framework agreements with duration of up to 7 and up to 5 years with the NATO Support and Procurement Agency (NSPA) for the supply of thermal weapon sights and thermal monoculars. Another contract award was received by a European NATO member state for its Extra Long Range THERMIS systems.

J. Before the end of the year, the Company signed 2 more contracts. The first contract concerns the supply of the night vision binocular NYX to the central European Armed Forces at a value of €23m with an option for an additional €70m. Deliveries shall start at the end of 2024 with the bulk to be delivered in 2025. The second contract award was received by a European NATO member state

and first-time customer and concerns the supply of Theon's Night Vision monocular ARGUS at a value of €8m with immediate delivery.

K. The Ordinary General Meeting of the Company Shareholders held in Athens on 05 July 2023 resolved on the following:
   1. To submit and approve the Corporate Annual Financial Statements for the year 1.1.2022 - 31.12.2022, along with the respective Board of Directors' report and the Auditor's report.
   2. To approve the appropriation account (profit statement) for the financial year 1.1.2022 - 31.12.2022.
   3. To approve overall management by the Board of Directors in accordance with Article 108 of Law 4548/2018 and release of auditors for the same period, in accordance with Article 117(1)(c) of Law 4548/2018.
   4. To appoint auditors to carry out the statutory audit for 2023, and approval of their remuneration.
   5. To approve the General Meeting decisions taken during the extraordinary meetings, as well as the decisions of the Board of Directors, for the period from 1.1.2023 to 31.12.2023.
   6. To approve the remuneration and compensation paid to the Board members for the financial year 1.1.2023 - 31.12.2023.
   7. To give pre-approval for and set the terms of payment of fees and remuneration to Board members for 2023 and until the 2024 Ordinary General Meeting.

Transactions with related parties

This section includes the most important transactions entered into between the Company and related companies as defined in IAS 24.

The parent company of the Company is THEON SENSORS A.G., which directly owns 100% of the Company, the ultimate parent company is THEON INTERNATIONAL PLC, and the ultimate controller is Mr. Christianos Hadjiminas.

In particular, the transactions entered into between the Company and related companies in the period.

01 January 2023 – 31 December 2023 and 2022 accordingly were as follows:

	Transaction values for the year ended 31 December		***Balance outstanding as at 31 December***	
in euro	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Theon Sensors M.E.A. Fzc	858.000	-	-	1.152.000
Theon Sensors Far East Pte Ltd	1.392.824	187.393	1.044.651	85.046
European Sensors Systems	55.158	90.587	136.799	165.039
EFA Ventures	13.960	3.662	-	-
Theon Deutschland Gmbh	355.250	3.428.351	142.493	156.736
Ucandrone	29.424	49.524	26.385	41.922
Scytalis SA	-	200	-	-
Hensoldt–Theon Gbr	47.028.808	28.297.453	8.557.569	12.222.026
Hensoldt Theon Nightvision Gmbh	21.307.388	-	15.380.263	-
Interad Hellas	675	1.269	404	559
Sales of goods and services	**71.041.488**	**32.058.439**	**25.288.563**	**13.823.327**
Theon International Plc	734.392	128.984	295.946	-
Parent	**734.392**	**128.984**	**295.946**	**-**
European Sensors Systems	350.494	200.000	(148.410)	-
EFA Ventures	18.218	29.413	12.313	11.126
Theon Deutchland Gmbh	363.965	-	360.917	-
Theon Sensors M.E.A. Fzc	30.260	-	30.260	-
Other	**762.937**	**229.413**	**255.080**	**11.126**
Purchase of goods and services	**1.497.329**	**358.397**	**551.026**	**11.126**

The balance amount of € 295.946 under the parent Company is included in accrual expenses. The negative amounts to the second table named “Purchase of goods and services” is included in “prepayments for inventories “.

The Board of Directors of the Company has decided to grant permission, in accordance with Article 100 of Law 4548/2018, for the provision of a guarantee in favor of credit institutions, if required, amounting up to €4.050.000 in favor of Company related companies to secure credit limits for the issuance of letters of guarantee to third parties.

- The sales of goods and services to THEON MEA, THEON FAR EAST, Hensoldt Theon GBR and Hensoldt Theon Nightvision GMBH are referring to Products produced by THEON SA;
- The Income from rent and the rebilling of utilities and to all other related parties presented in the table above;

- The Purchase of goods and services are rebilling of services fees support & purchases of raw materials;

All outstanding balances are non-guaranteed and are expected to be settled in the foreseeable future.

Management

The Company is overseen and run by a 5-member Board of Directors elected by the General Meeting. It consists of:

Name and surname	Position
Christianos Hadjiminas	Chairman
Dimitris Parthenis	Vice Chairman
Vasilios Savvaidis	CEO
Gianna Velaora	Executive Member
Antonios Gkiokas	Non-Executive Member

Remuneration of Management and Board Member

The remuneration of Management and the Board are presented at the following table:

in euro	**2023**	**2022**
Remuneration of Management and Board Members included in the employee benefits	315.936	265.722

Key management personnel

Key management personnel mean people who have the power and responsibility for planning, managing and controlling the activities of an economic entity, whether directly or indirectly.

No loans have been provided to members of the Board or other Company management executives (or their families) and there are no receivables/liabilities involving Board members.

There were no changes in transactions between the Company and its related parties which could have material impacts on the Company's financial position and performance for the period 2023.

Offices/ Branches/ Manufacture plants

The Company has the following branch, office, and manufacture plants:

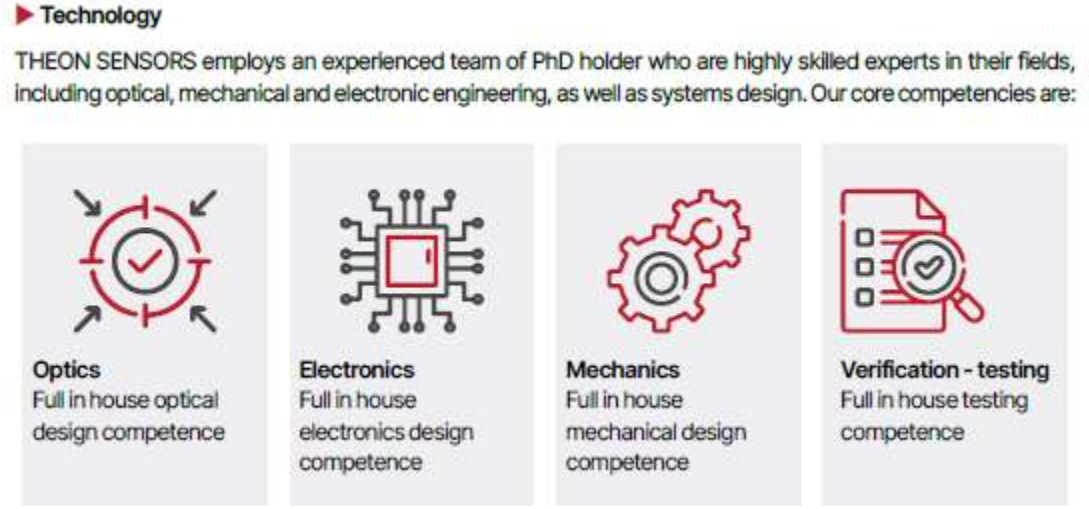
- 57 Ioannou Metaxa – Koropi – Manufacturing Plant;
- 62 Ioannou Metaxa – Koropi – Manufacturing Plant;
- 7 Vasileos Georgiou St. – Athens – Offices;
- 7 Stratigi St. - Filothei-Psychiko – Offices;

In mid-March 2023, as part of its operational expansion, the company finished enlarging the existing building facilities on the plot by 3.200 m2 to accommodate its product production unit.

Non-Financial Reporting

Company Profile

THEON SENSORS is a leading global developer and manufacturer of customizable night vision and thermal imaging systems for military and civil applications, with a commercial presence in more than 68 countries. Our passion for continuous transformational growth has driven the Company to innovative and customized solutions that fulfill our clients' requirements, building a strong customer network worldwide.



All products are internally designed, enabling THEON SENSORS to adapt, enhance, and tailor its products to meet specific customer needs, which it views as a competitive edge in the market. THEON SENSORS operates two state-of-the-art production facilities in Greece as well as one facility in Germany (under the JV with Hensoldt) and another one in the U.S. (owned by EOTECH).

Process and production capabilities

THEON SENSORS is one of the leaders in the industry with a global presence and important partnerships, by tailoring its products to meet the unique requirements of its customers. THEON SENSORS' goal is to offer innovative and high-quality products, that guarantee flexibility, effectiveness, and efficiency in military operations.

Through the customization of its products, the consultation of each client about its specific needs and the complete aftersales support the Company maintains excellent client relationships, a key element for its international success. THEON SENSORS' facility is located in the industrial zone of Koropi, near Athens International Airport. In 2022, the Company further expanded its state-of-the- art factory, by building two new floors for the office staff and started the expansion into a second facility.

The advanced production facility in Greece, covering an area of 8.300 square meters, maintains NATO security clearance and conducts thorough testing of all systems in accordance with standard military test procedures prior to launch. One of THEON SENSORS' competitive advantages is the extensive range of in-house designed and assembled test and measurement equipment. Our process capabilities include Research, Design & Prototyping, Testing & Evaluation, Product Development & Enhancement, Enhanced Automation & Technology.

Our sustainability approach

THEON SENSORS is committed to sustainable development, balancing economic viability with social responsibility and environmental stewardship. Our mission extends beyond providing superior systems, it encompasses reducing our environmental footprint, enhancing our social impact, and fostering economic prosperity. At the heart of our operations lies the commitment to environmental protection through sustainable practices, active support for vulnerable communities via targeted initiatives, the well-being of our employees, and an unwavering dedication to transparency and ethical conduct in all our business relationships. To effectively integrate these values, THEON SENSORS has developed a sustainability framework structured around three foundational pillars.



Environmental Stewardship

We are committed to actively reducing our environmental footprint as a key aspect of our sustainability efforts. By implementing strategies to lower energy consumption and monitoring our carbon emissions, we seek to contribute in mitigating climate change and advancing the principles of the circular economy.



Social Responsibility

At THEON SENSORS, we believe that our employees' well-being is a critical driver of our Company's success. We prioritize continuous training, fostering both personal and professional growth, within a context of equity and inclusivity. At THEON SENSORS, we are actively engaged in partnerships with organizations that aid vulnerable groups, directly contributing to the reduction of inequalities within our society.



Economic Prosperity

THEON SENSORS embeds its economic growth in the foundational values of transparency, integrity, and accountability. Our corporate ethos mandates strict adherence to laws, a zero-tolerance approach towards bribery and corruption, and staunch support for fair market practices. Alongside, we place a strong emphasis on robust stakeholder engagement, recognizing its critical role in governance and as a cornerstone of our journey towards enduring economic success and stability.

Supply Chain

The Company meets its needs using an adequate number of suppliers to limit commercial dependence on anyone. The procurement is examined on a case-by-case basis, in light of the Company's special needs.

The main suppliers in the optics sector come from EU and North American countries, and rules of collaboration are laid down, where applicable, in contracts.

In response to the challenges in the global supply chain, the Company has implemented a strategy to increase inventories, aiming to mitigate potential adverse effects. Given the uncertain macroeconomic environment, it has also chosen to strengthen its strategic inventory to mitigate the influence of macroeconomic conditions on its operations and limit the increase in procurement costs.

The Company closely monitors developments both internationally and domestically, on an ongoing basis, and timely adapts its business strategies and inventory management policies.

Corporate Responsibility and Management

The Company attaches great importance to Corporate Responsibility issues. Specifically:

- Our goal is for all our day-to-day operations to be carried out responsibly;
- We strive to disseminate the concept of responsibility to our employees;
- We incorporate responsibility into our day-to-day management practices;
- We seek to grow as a business in parallel by helping our associates grow and supporting local communities;
- We cultivate a working environment based on respect, equality, security and merit. We strive to provide the best possible work and career advancement conditions;
- We incorporate the principles of sustainable development into our processes and implement environmentally sound business practices;

HR policy

The Company fully complies with the applicable legislation.

Work indicators	**2023**	**2022**
Average number of employees	257	199
% of women in total human resources	24,4%	24,3%

Education Categories	**2023**	**2022**
PhD	2,7%	3,0%
POSTGRADUATE DEGREE	19,7%	17,9%
BACHELOR UNIVERSITY DEGREE	31,2%	32,9%
TECHNOLOGICAL EDUCATIONAL INSTITUTE	21,0%	21,9%
INSTITUTE OF PROFESSIONAL TRAINING	6,1%	4,7%
SENIOR HIGH SCHOOL	19,3%	19,6%

The establishment of an excellent working environment is a key objective for Management. For us this means respect for human rights and labour freedoms, working in a spirit of mutual understanding and

cooperation, as well as putting in place HRM policies that define in a clear and impartial manner all issues relating to recruitment, transfers, promotions, education, pay, additional benefits, leave and absences. During the year there were no strikes, and the right to join a trade union was fully respected.

The Company complies with the labour laws and collective bargaining agreements, where applicable, including H&S rules.

The Company regularly trains its employees in light of professional requirements and operational and/or individual needs.

Society

As a member of society, the Company recognises its key role in society and contributes to bettering the overall prospects for growth. The Company responds in a sensitive manner to needs which arise, helping charities and public benefit foundations, promoting culture and the value of humanity. Social responsibility is part of the Company's corporate culture and helps it address social problems. Our people willingly contribute by volunteering their time in cases where assistance and solidarity are needed.

Environmental and other issues - Compliance with environmental laws

The Company recognizes the importance of preserving planet ecosystems for future generations and contributes to European goals for environmental protection by implementing initiatives to reduce the Company's environmental footprint and enhance its overall environmental performance. Under this scope, we have developed a comprehensive environmental management system for the immediate environmental assessment of our activities, certified in accordance with ISO 14001:2015 Standard. Our Environmental Policy underscores our commitment, emphasizing our dedication to strategic goals for environmentally responsible operations.

The Company implements the principles of Green IT, aiming at the optimal management of energy needs in a way that utilizes alternative energy sources and takes care of the natural environment. Green IT initiatives align the economic viability and optimal efficiency of infrastructure, with the social and ethical responsibilities arising from the need to reduce the energy and environmental footprint of businesses, organizations, and states in the natural environment. In this direction, the Company encourages the use of environmentally friendly technologies and software tools, such as virtual energy management and telecommuting.

The Company has developed a plan focused on responsible energy management and carbon emissions reduction. To ensure transparency and accountability, a number of Key Performance Indicators have been established to measure the progress towards the said plan's objectives, whilst ensuring a continuous improvement in environmental performance. More specifically, the Company reduced its electricity consumption from 725.365kWh in 2022 to 651.038kWh in 2023 which represents a reduction of c.10,2%. In addition, the Company also reduced its CO2 emissions from 422tn in 2022 to 381tn in 2023 representing a reduction of c.10%.

Electricity Consumption (kWh)	
Year	**kWh**
2022	725.365
2023	651.038

CO2 Emissions (tn)	
Year	tn
2022	422
2023	381

Projected developments in 2024

The Company's Management team has positively assessed those current developments that will contribute to the further development of our sector and mainly in the field of night-vision and thermal systems. This is expected to have a positive impact on our overall financials for the 2024 financial year.

In particular, the Company considers that the projected increase in defence and security over the next 5 years will be over 5% per annum. In our own product markets, we continue to see a trend acknowledging the importance of night fighting capability and the need for fully equipped troops. We expect the procurement cycle for night vision and thermal imaging to pick up speed in 2024, as we also see increasing demand for advanced interconnected systems.

The Company's Management team continuously assesses the trends in our sector and by evaluating the new conditions that are emerging plans measures designed to optimise its financials. In 2024, Management will make every effort to enhance the company’s profitability, strengthen its presence in foreign markets, while also improving its financial indicators. The Company's high credit rating contributes to easy access to financing from banks to partnerships with suppliers offering competitive terms, ensuring our smooth operation.

Risks and uncertainties

The Company is exposed to credit risk, liquidity risk and general market risks. This report sets out information on the Company's exposure to each of the above risks, its policies, and procedures for measuring and managing them. More detailed information on these disclosures is included in various parts of the financial statements.

The Company's risk management policies are systematically implemented by analysing new data and determining risk assumption limits based on the audit procedures it has adopted. Risk management policies and systems are reviewed at regular intervals to incorporate changes in the market and the Company's new activities.

Inventory/service purchase price risk

The Company is exposed to changes in the value of raw materials/merchandise. The risk to the Company from changes in the price of commodities is limited. The Company checks for any impairment in the value of its stocks/inventories and other assets, and if there are signs and there are grounds for depreciation, the Company applies the relevant impairments so that the value in the financial statements always matches the actual value.

Foreign exchange risk

The Company enters into transactions in foreign currencies both when selling and buying goods and so is exposed to such risk.

When purchasing from foreign firms, the main transactional currency is the USD. Although there are fluctuations in the €/USD exchange rate, this had no major impact on the results for the period. Moreover, the Company uses FX derivatives (options-forwards) to hedge the risk of changes in exchange rates.

Based on its sales and receipts in USD, the Company covers all its purchases in the same currency and therefore any exposure to foreign exchange is limited to the receipts segment. For surplus cash in USD, the Company enters into forward contracts to hedge exchange rate risk.

Interest rate risk

Due to the fact that the Company does not have significant interest-bearing assets, its operating income and cash flows are not materially dependent on changes in interest rates. The Company had loan obligations during the year. Where there are loans, the loan repayment terms, including the borrowing rates, are negotiated with the credit banks. Consequently, the level of interest and the interest rate applied are not freely adjustable but are negotiated.

Guarantees

By decision of the Board of Directors and by way of exception, guarantees can be provided by the Company only in the case of related companies or in the context of cooperation in projects from which a common benefit is expected.

Macroeconomic risks

The Company assesses the effects that changes may have on the global economic environment by exploring their impact on the markets in which it operates.

The global macroeconomic and financial environment shows signs of improvement, however, there is still some uncertainty. The Company's Management assesses continuously the possible impact of any changes to the macroeconomic and financial environment in global level, in order to ensure that all the necessary action and measures are taken to minimise any effects on the Company’s activities.

The company has considered the impact of the current macroeconomic environment on the measurement of non-financial and financial assets. Management reassessed also the recoverability of trade and other receivables, including interCompany receivables. Management assessed the impact of the economic

environment has on the expected credit losses (ECL) calculation and the effect of credit risk on the amount, timing and uncertainty of future cash flows. Management continually assesses the possible impact of any changes in the macroeconomic and financial environment in Greece taking into consideration global economic developments, so as to ensure that all necessary measures are taken in order to minimize any impact on the Company's global operations.

The Company closely monitors developments on both the international and domestic markets on an ongoing basis in order to adapt its business strategies in order to reduce the risks it is called upon to assume.

Liquidity risk

Liquidity: This indicates that short-term receivables can cover short-term liabilities and is calculated by the ratio of the current assets minus the value of inventories to short-term liabilities. Figures are taken from the Statement of Financial Position. For 2023 and 2023, the liquidity ratio was as follows:

Liquidity ratios		**2023**		**2022**	
Quick ratio	= Current assets - inventories / Short-term liabilities	109.108.539 / 112.526.616 =	*0,97*	92.273.022 / 96.497.771 =	*0,96*

At the same time, to prevent liquidity risks, the Company prepares, on a monthly basis, a cash flow forecast for a period exceeding one year, in order to ensure that it has enough cash to meet its operational needs.

The Company's funding derives solely from Greek financial institutions.

The Company has direct access to funding sources and historically refinances its short-term loan liabilities. The Company expects that refinancing of its short-term borrowings will continue into the future as in the past, whenever this is deemed necessary.

The Company continues to maintain the "going concern principle" when preparing the financial statements for the period ended on 31 December 2023.

Credit rating at cash equivalents based on credit rating company S&P .

Credit rating of Cash at banks

in euro	**2023**	**2022**
AAA	43.920	45.274
AA-	5.897.115	11.060.426
A+	46.595	48.522
BB+	3.841.953	1.369.039
BB	54.851	189.175
BB-	48.720.335	7.109.041
n/a	277.646	68.727
Total	**58.882.415**	**19.890.204**

Operational Risks

Developments that could negatively affect the Greek economy are beyond the Company's control and Management cannot predict or anticipate their effects, if any. Nevertheless, the Company's Management team, taking into account its export business, which is enhanced by its modern production facilities in Greece, continuously assesses the situation and its possible impact and timely takes all the necessary and effective measures and actions to minimise any impact on its business.

Credit Risk

The Company provides goods and services solely to recognised, solvent counterparties. It is Company policy that all clients to whom goods and services are provided on credit must undergo credit checks. In addition, trade receivables are constantly monitored to minimise the risk from bad debt.

As far as the credit risk from other financial assets of the Company is concerned (cash and cash equivalents), the risk derives from failure to comply with the counterparty's contractual terms, and maximum exposure to risk is equal to the book value of the instruments concerned.

Foreign markets continue to be a key priority of the Company with domestic sales accounting for 0,81% of total turnover.

In relation to trade and other receivables, the Company is not exposed to significant credit risks, because Company's customers are well-regarded Governments & Defence Companies.

Capital risk

The aim of managing capital risk is to ensure that the Company remains a going concern so that there are satisfactory returns for shareholders, to keep a satisfactory capital structure and to reduce the cost of capital.

Maintaining or adjusting the capital structure can be done by adjusting the size of dividends paid to shareholders, by returning share capital to shareholders, by issuing new shares or by selling off assets to reduce borrowing.

The Company is not exposed to capital risk since the key capital adequacy and liquidity indicators for the last 2 years have revealed it has high liquidity and adequate working capital despite borrowing.

Impact of the energy crisis

The global energy crisis that started in 2021 is characterized by the ongoing energy shortage around the world and the rapid increase in its prices, affecting countries in Europe and Asia.
Greece was facing a significant increase in prices for all forms of energy. The Company was not significantly affected by the energy crisis in 2022 & 2023. The actual electricity costs for 2023 amounted to €216.554 (2022: €257.194).

In 2023, one net-metering photovoltaic system was installed at the Company's privately owned building, and a second one will be installed in 2024 at the new plant. The systems have a total capacity of 184.2kWp.

Climate change risk

Company is conscious of global climate change and environmental issues. Climate risks pose challenges for our operations, including increased energy costs, energy and fuel price volatility, energy supply interruptions, non-compliance with relevant environmental legislation and potential damage to our facilities due to extreme weather incidents, resulting in possible reputational issues and potential operational disruptions.

However, in our effort to contribute to the mitigation of such issues, we systematically work towards minimizing our potential negative impact and proactively address risks throughout our operations. We comply with current environmental legislation and relevant provisions, incorporate sustainable practices and procedures, as well as conduct all necessary environmental impact assessments. Additionally, we are committed to conducting business in an environmentally responsible way, acknowledging that the protection of the environment, energy saving, and the conservation of natural resources are integral parts of responsible and sustainable business development.

Management has assessed the potential financial impacts relating to the identified risks. The following considerations were made in respect of the financial statements:

• Impact of climate change is not expected to be material on the going concern period and the viability of the Company over the next years,

• The impact of climate change on factors (like useful lives and depreciation methods) that determine the carrying value of non-current assets.

• The impact of climate change on forecasts of cash flows used in impairment assessments for the value in use of non-current assets.

Management has exercised judgement in concluding that there are no further material financial impacts of the Company's climate change risks and opportunities on the financial statements.

Potential effects of the Ukrainian, Gaza, Yemen crisis

The Company does not operate in the affected areas, nor does it have a large exposure to commodities affected by the crisis in Yemen, Ukraine, and Gaza (such as energy or agriculture, so its financials have not been affected. In any case, because this is an ongoing event, management is monitoring developments and is ready to take the necessary measures if necessary.

Especially given the risks the Red Sea crisis is throwing Yemen. The Company is not exposed to any Supply risk. It continuously assesses the situation and its possible impact and promptly takes all the necessary and effective measures and actions to minimize any impact on its business.

Outlook

The Company seeks to achieve balanced growth, to operate with respect for the environment and to bolster the local -and by extension the national- economy while retaining existing jobs and creating new ones.

On a global level, recent geopolitical events have driven spending increases in virtually all countries in the world, with each region being driven by their own specific threat areas, and hence having different

spending patterns. This global momentum driven by geopolitical tensions translates into significant growth in defence budgets globally, to the tune of 5,2% per annum over the next 5 years. Theon is active in the defence electronics segment, which is expected to grow at a significantly higher pace than the market, at about 10% per annum over the same period. Theon's addressable market consists of dismounted, and vehicle based EO/IR systems, which is expected to see even faster growth of 11,5% CAGR, driven by a renewed focus on dismounted capabilities, which are seen to be growing at over 16% per annum.

Values such as sound management, preventing potential risks or problems, reducing costs without imperiling high-quality levels and being consistent to customers and other partners have long been key for the Company and its management team.

As a result of our long-standing commitment to quality products / services / merchandise and sound partnerships, the Company has become firmly established in the field as a reliable partner for clients and our goal, in the current competitive economic environment, is to retain our current position in the night vision systems manufacturing sector.

Given the increased challenges we face, investment in even better-quality technical characteristics for end products, merchandise and services offered to clients will be our key strategic focus for the years to come.

Important events occurring after the end of the year up to the date on which this report was prepared

I. The Organisation for Joint Armament Cooperation OCCAR signed on 26 January2024, in Bonn, a second contract amendment of an existing contract for binocular night vision goggles and in-Service Support on behalf of Belgium and Germany with a Consortium consisting of HENSOLDT Optronics GmbH and THEON SENSORS SA. The newly signed second amendment includes 3.500-night vision goggles for Belgium, as well as 16.041 night vision goggles and 8.423 Head Mounting Systems for Germany, the latter two are pending approval from German parliament, which the consortium signed on 15 April 2024. Moreover, the contract includes an option for up to 25.000 additional night vision goggles each for Belgium and Germany. Thus, both Participating States have the opportunity to buy additional quantities without further negotiations.

II. On 7 February 2024 the ultimate mother company listing on Euronext Amsterdam was the first Initial Public Offering (IPO) in Europe for 2024. The listing on the Euronext Amsterdam market allows THEON to further accelerate growth and its future business development.

III. In February, the company secured financing for eligible investments through the State Supported Loan Facility of the Recovery and Resilience Fund, receiving the first installment of €3,56m out of a total of €7,91m.

IV. On 27 March 2024, A four-years Framework Agreement for the supply of ARGUS and ARGUS PANOPTES of THEON SENSORS was signed with the French Ministry of Interior and SUNROCK, which is THEON's partner for the Law Enforcement market in France. Through this newly signed contract, the French National Police, the French National Gendarmerie, the French Customs and the Security & Defense Cooperation Directorate can procure up to 8,500 units.

V. THEON continues to develop and introduce new products, within the ARMED Ecosystem with the first orders having taken place in early 2024.

There is no other event, in addition to the above, that could significantly affect the financial standing and course of the company.

Athens, 26 April 2024

The Chief Executive Officer	**The Chairman**
Vasileios S. Savvaidis	**Christianos K. Hadjiminas**

Independent Auditor's Report
(Translated from the original in Greek)

To the Shareholders of
THEON SENSORS SINGLE MEMBER COMMERCIAL AND INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying Financial Statements of THEON SENSORS SINGLE MEMBER COMMERCIAL AND INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME (the "Company") which comprise the Statement of Financial Position as at 31 December 2023, the Statements of Comprehensive Income, Changes in Equity and Cash Flows for the year then ended, and notes, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying Financial Statements present fairly, in all material respects, the financial position of THEON SENSORS SINGLE MEMBER COMMERCIAL AND INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME as at 31 December 2023 and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA) as incorporated in Greek legislation. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants as incorporated in Greek legislation, and the ethical requirements that are relevant to the audit of the financial statements in Greece and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements of the applicable legislation. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The Financial Statements of the Company for the prior year ended 31 December 2022 were audited by another Audit Firm, for which the Certified Auditor issued an audit report on 7 April 2023 expressing an unmodified opinion.

Other Information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Board of Directors' Report, which is further referred to in the "Report on Other Legal and Regulatory Requirements", but does not include the Financial Statements and our auditors' report thereon.

Our opinion on the Financial Statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this respect.

Responsibilities of the Board of Directors for Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the Financial Statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs which have been incorporated in Greek legislation will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, which have been incorporated in Greek legislation, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we

are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Board of Directors' Report

The Board of Directors is responsible for the preparation of the Board of Directors' Report. Our opinion on the financial statements does not cover the Board of Directors' Report and we do not express an audit opinion thereon. Our responsibility is to read the Board of Directors' Report and, in doing so, consider whether, based on our financial statements audit work, the information therein is materially misstated or inconsistent with the financial statements or our audit knowledge. Based solely on that workpursuant to the provisions of paragraph 5 of Article 2 (part B) of Law 4336/2015, we note that:

(a) In our opinion, the Board of Directors' Report has been prepared in accordance with the applicable legal requirements of Articles 150 of L. 4548/2018 and its contents correspond with the accompanying Financial Statements for the year ended 31 December 2023.

(b) Based on the knowledge acquired during our audit, relating to THEON SENSORS SINGLE MEMBER COMMERCIAL AND INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME and its environment, we have not identified any material misstatements in the Board of Directors' Report.

Athens, 26 April 2024

KPMG Certified Auditors S.A.
AM SOEL 114

Alexandros – Petros Veldekis, Certified Auditor Accountant
AM SOEL 26141

Statement of financial position

in euro	*Note*	31 December 2023	31 December 2022 *Restated**	01 January 2022 *Restated**
Assets				
Property plant and equipment	*18.*	17.246.910	10.619.505	8.116.300
Intangible assets	*19.*	1.470.095	824.317	523.458
Right of use assets	*27.*	771.164	844.653	1.066.691
Investment property	*20.*	703.802	1.412.354	1.491.327
Other non-current assets		125.950	105.716	103.922
Deferred tax assets	*13.*	48.258	631.769	214.089
Non-current assets		**20.366.179**	**14.438.314**	**11.515.787**
Inventories	*15.*	63.613.462	34.021.574	14.250.667
Trade accounts receivable	*16.*	45.342.606	64.212.602	13.024.939
Other receivables	*16.*	2.547.802	3.926.903	1.794.460
Other financial assets	*21.*	48.988	462.404	385.355
Prepayments for inventories		2.252.475	3.774.246	1.841.177
Cash and cash equivalents	*17.*	58.916.668	19.896.867	22.881.694
Current assets		**172.722.001**	**126.294.596**	**54.178.292**
Total assets		**193.088.180**	**140.732.910**	**65.694.079**
Equity				
Share Capital	*22.*	8.514.000	8.514.000	8.514.000
Reserves	*22.*	5.317.161	3.886.621	3.001.741
Retained earnings	*22.*	40.424.728	27.834.128	17.404.264
Equity attributable to the owners of the Company		**54.255.889**	**40.234.749**	**28.920.005**
Liabilities				
Loans and borrowings	*24.*	25.521.669	3.075.002	7.540.103
Provision for staff retirement indemnities	*11.*	179.563	150.607	145.869
Lease liabilities	*27.*	476.184	586.354	815.417
Government grants	*26.*	128.257	188.427	378.385
Non-current liabilities		**26.305.673**	**4.000.390**	**8.879.774**
Trade accounts payable	*25.*	41.592.482	22.791.113	6.915.631
Lease liabilities	*27.*	347.684	295.232	281.350
Loans and borrowings	*24.*	25.391.699	30.998.667	9.640.434
Contract liabilities		4.404.710	26.237.209	5.618.147
Income tax payable	*12.*	7.933.659	5.878.760	4.129.014
Accrued and other current liabilities	*25.*	32.856.382	10.296.790	1.309.722
Current liabilities		**112.526.616**	**96.497.771**	**27.894.300**
Total liabilities		**138.832.289**	**100.498.161**	**36.774.074**
Total equity and liabilities		**193.088.178**	**140.732.910**	**65.694.079**

The notes on pages 32 to 92 form are an integral part of these Financial Statements.

Statement of comprehensive income

For the year ended December

in euro	*Note*	2023	2022 *Restated**
Revenue	*8.*	216.936.031	138.023.860
Cost of sales	*9.*	(148.134.997)	(91.920.661)
Gross profit		**68.801.034**	**46.103.199**
Other income	*9.*	477.022	694.846
Administrative expenses	*9.*	(7.259.281)	(5.285.446)
Selling and distribution expense	*9.*	(2.434.164)	(2.008.413)
Research and development expenses	*9.*	(2.807.364)	(1.985.072)
Other expenses		(93.130)	(316.962)
Operating profit		**56.684.116**	**37.202.152**
Finance income		217.922	17.172
Finance costs		(3.642.327)	(1.461.597)
Net finance costs	*10.*	**(3.424.405)**	**(1.444.425)**
Profit before tax		**53.259.711**	**35.757.727**
Income tax expense	*12.*	(12.238.322)	(7.755.482)
Profit for the year after tax		**41.021.389**	**28.002.245**
Other comprehensive income			
Items that will not be reclassified to profit or loss			
Staff leaving indemnity	*11.*	(317)	16.001
Deferred tax	*13.*	70	(3.520)
Other comprehensive income for the year, net of tax		**(247)**	**12.481**
Total comprehensive income for the year		**41.021.142**	**28.014.726**

The comparative information is restated on account of correction of errors. See note 33.

The notes on pages 32 to 92 form are an integral part of these Financial Statements.

Statement of changes in equity

For the year ended December

in euro	*Note*	Share Capital	Legal Reserve	Other Reserves	Retained Earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2022, as previously reported		**8.514.000**	**1.781.154**	**1.220.587**	**17.971.704**	**29.487.445**
Impact of correction of errors	*33.*	-	-	-	(567.422)	(567.422)
Restated* balance at 1 January 2022		**8.514.000**	**1.781.154**	**1.220.587**	**17.404.282**	**28.920.023**
Total comprehensive income for the period (restated*)						
Profit for the year		-	-	-	28.002.245	28.002.245
Other comprehensive income		-	-	-	12.481	12.481
Total comprehensive income for the year (restated*)		**-**	**-**	**-**	**28.014.726**	**28.014.726**
Transfer from retained earnings to legal reserves		-	884.880	-	(884.880)	-
Transactions with owners of the Company						
Dividends		-	-	-	(16.700.000)	(16.700.000)
Total transactions with owners of the Company		**-**	**-**	**-**	**(16.700.000)**	**(16.700.000)**
Balance at 31 December 2022		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**27.834.128**	**40.234.749**
Balance at 1 January 2023, as previously reported		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**28.997.612**	**41.398.233**
Impact of correction of errors	*33.*	-	-	-	(1.163.484)	(1.163.484)
Restated* balance at 1 January 2023		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**27.834.128**	**40.234.749**
Total comprehensive income for the period (restated*)						
Profit for the year		-	-	-	41.021.389	41.021.389
Total comprehensive income for the year (restated*)		**-**	**-**	**-**	**41.021.142**	**41.021.142**
Transfer from retained earnings to legal reserves		-	1.430.540	-	(1.430.540)	-
Transactions with owners of the Company						
Dividends		-	-	-	(27.000.000)	(27.000.000)
Total transactions with owners of the Company		**-**	**-**	**-**	**(27.000.000)**	**(27.000.000)**
Balance at 31 December 2023		**8.514.000**	**2.666.034**	**1.220.587**	**40.424.730**	**54.255.891**

The notes on pages 32 to 92 form are an integral part of these Financial Statements.

Statement of cash flows

For the year ended December

in euro	*Note*	2023	2022 *Restated**
Cash flows from operating activities			
Profit for the year after tax		41.021.389	28.002.245
Adjustments for:			
Depreciation of tangible assets	*9.*	1.022.679	992.906
Depreciation of right of use assets	*9.*	328.339	295.898
Amortisation of intangible assets	*9.*	(72.427)	183.254
(Reversal of) / Impairment of receivables		2.160	103.993
Gain from valuation of shares			(77.048)
Gains from sale of financial assets		(187.298)	-
Gain from valuation of forward contracts		(48.988)	-
Impairment of inventory		613.331	(263.238)
Dividend income		(17.689)	(17.046)
Amortization of grants		(40.255)	(189.958)
Net finance cost	*10.*	3.642.183	1.461.597
Foreign exchange (gain)/losses		(380.924)	(181.074)
Gains from sales of tangible assets		(20.030)	(53.817)
Tax expense	*12.*	12.238.322	7.755.482
		58.100.792	**38.013.194**
Changes in:			
Inventories	*15.*	(30.205.220)	(19.507.668)
Prepayments		1.521.771	(1.933.070)
Trade and other receivables	*16.*	20.625.050	(56.202.319)
Trade and other payables	*25.*	22.856.082	16.325.950
Provision for staff retirement indemnities	*11.*	28.956	20.739
Contract Liabilities		(21.832.499)	20.619.062
Cash generated from operation activities		**51.094.932**	**(2.664.112)**
Interest paid		(3.471.288)	(1.246.230)
Income tax paid	*12.*	(9.599.842)	(3.650.321)
Net cash (used in) / from operating activities		**38.023.801**	**(7.560.663)**
Cash flows from investing activities			
Acquisition of tangible and intangible assets		(7.459.785)	(3.827.933)
Proceeds from sale of investments		649.702	-
Dividends received		17.689	17.046
Interest received		144	126
Net cash flows (used in) / from investing activities		**(6.792.249)**	**(3.810.761)**
Cash flows financing activities			
Repayment of borrowings	*24.*	(72.948.581)	(26.231.374)
Proceeds from borrowings from financial institutions	*24.*	89.617.241	42.919.990
Outflows of lease liabllities		(312.569)	(291.473)
Dividends paid		(8.700.000)	(8.000.000)
Net cash flows (used in) / from financing activities		**7.656.091**	**8.397.143**
Net decrease in cash and cash equivalents		**38.887.643**	**(2.974.281)**
Cash and cash equivalents at 1 January	*17.*	19.896.867	22.881.694
Foreign exchange differences		132.158	(10.546)
Closing Cash and cash equivalents balance:	***17.***	**58.916.668**	**19.896.867**

Comparative figures have been restated to include errors in statement of financial position and statement of profit and loss and other comprehensive income according to note 33.

The notes on pages 32 to 92 form are an integral part of these Financial Statements

Notes to the financial statements

1. Reporting entity

The Company was originally founded in 1997 by the name "THALIS HIGH TECH SENSORS Commercial and Industrial Société Anonyme". Decision No. EM-17442/12.11.2003 was entered in Companies Register on 12.11.2003 (Government Gazette of 24.11.2003) which approved an amendment to Article 1 of the Articles of Association and the corporate name became "THEON SENSORS Commercial and Industrial Société Anonyme", and its registered offices are now at 57 Ioannou Metaxa St., Municipality of Kropia.

Based on the provisions of Law 4548/2018, the word “single-member” was added to the company name, which following said amendment is: “THEON SENSORS Single-Member Commercial and Industrial Société Anonyme”.

The Company is involved in the manufacture and trade of high-tech sensors, its main focus being the production of other optical instruments and their parts.

Just some of the end-users using Theon Sensors products include the US Marine Corps, US Federal Government teams, US Local Police Forces, the Swedish Armed Forces, the Swedish Police Counter-Terrorism Team, the Armed Forces of Switzerland (Armasuisse), Bangladesh, France, Italy, Croatia, Australia, Slovenia, Latvia, Poland, Indonesia, Portugal and the Netherlands.

Others include the Italian Air Force Special Forces, the German KSK Special Forces, the German Army, the Belgian Army, the Egyptian Armed Forces, the UAE Armed Forces and Presidential Guard, the Chilean Army, the Brazilian Army, the Pakistan Army, the Singapore Army, the Qatar Army, the Border Guards of the Kingdom of Saudi Arabia, the Police & the Navy of the Self-Defence Forces of Japan, the National Police of Peru, the UK Ministry of Defence, the Police Forces & the Armed Forces of Finland and the Greek Armed Forces.

The Company’s registered offices are located at 57 Ioannou Metaxa St., Koropi, Attica. The Company's General Electronic Commercial Reg. No is: 002502801000.

The Company’s annual financial statements (hereinafter the financial statements) will be approved by the Board of Directors on 26.4.2023 and are subject to approval by the Company’s Ordinary General Meeting.

Description of activities

THEON Sensors Single-Member Commercial and Industrial Société Anonyme (hereinafter the Company) is involved in the manufacture and trade of a large range of sensors, and in particular it manufactures night vision systems, thermal systems (thermal sights) and other innovative electro-optical equipment and equipment for defence and security applications.

The Company’s objects are to manufacture, maintain, repair and trade in high-tech sensors and thermal imaging instruments, vision instruments, distance meters, daytime and night-time sights, high-tech and microelectronics products, to provide all manner of information and advice about the operation of those products, to act as agent for and/or to broker the conclusion of all manner of contracts relating to those products, to brief individuals about the above work, to provide advice and services to foreign and Greek companies.

The Company is today one of the market leaders in night vision systems for military and security applications, with production facilities and head offices in Athens.

The main product ranges are:

- Night vision monoculars and binoculars;
- Full range of night vision sights and thermal imaging instruments;
- Sights for night driving and upgrade kits for armoured vehicles;
- Night vision and thermal imaging systems for vehicles and digital platforms;

All products of “THEON SENSORS Single-Member Commercial and Industrial Société Anonyme” are compatible and fully tested for compliance with military standards, focusing on highly effective and ergonomically advanced systems that increase the safety and performance of soldiers during night operations.

One of the featured advantages is that systems can be adjusted to meet the specific requirements of end users. Following flexible procedures, we can promptly respond to adjustment requests within a short period.

“THEON SENSORS Single-Member Commercial and Industrial Société Anonyme” also advises clients about the right system for them for the specific purpose and the mission profile and provides training services at all levels. Professional and full after-sales support is yet another key feature of the Company's international success, as it provides customised support and maintenance solutions.

All Company sensor systems are stringently checked following military standard testing procedures and using exacting quality assurance and quality control criteria. The Company maintains a Quality Management System, which complies with the requirements of standard EN ISO 9001:2015, an Environmental Management System as per standard EN ISO 14001:2015 and a Security System in the Supply Chain as per standard 28000:2007 with the following scope of certification: Planning, Manufacture and Trade of Electro-optical Systems and Sensors.

Company manufacturing facilities and staff have NATO security clearance for defence projects.

Branches

The Company has the following branch, office, and manufacture plantss:

- 57 Ioannou Metaxa – Koropi – Manufacturing Plant;
- 62 Ioannou Metaxa – Koropi – Manufacturing Plant;
- 7 Vasileos Georgiou St. – Athens – Offices;
- 7 Stratigi St. - Filothei-Psychiko – Offices;

In mid-March 2023, as part of the expansion of its operations, the Company completed expansion of the existing building facilities on that plot by 3.200 m2 in order to house the production unit for its products.

2. Basis of preparation of financial statements

The Company's Financial Statements have been composed according to the International Financial Reporting Standards (IFRS), the International Accounting Standards (IAS) as well as the interpretations of the above, as adopted by the European Union.

3. Going concern basis

The Company's Management has prepared the Financial Statements on going concern basis, taking into account the financial factors and the extent to which they affect the operation of the Company, as according to existing forecasts and available financial resources, Management has no intention or need to liquidate in the short-term assets of the Company. The Company's forecasts, taking into account possible changes in its commercial performance, create a reasonable expectation to management that the Company has sufficient resources to continue its business activity seamlessly in the near future.
Therefore, the Company continues to adopt the "going concern basis" when preparing the financial statements for the financial year ended December 31, 2023.

a. Basis of measurement

The financial statements have been prepared in accordance with the historical cost or deemed cost principle except provision for staff retirement indemnities, lease liabilities which are measured at present value and other financial assets which are measured at fair value.

b. Functional and presentation currency

These financial statements are presented in euro, which is the Company's functional currency.

Exchange rate differences (gains or losses) arising from settlement of those transactions and from conversion into monetary items at the end of the year from the foreign currency to the functional currency are recorded in the profit and loss statement.

All amounts in the Financial Statements are rounded to the nearest thousand, unless otherwise indicated. As such, due to rounding, figures shown as totals in certain tables may not be arithmetic aggregations of the figures that precede them.

4. Use of judgements and estimates

a. Judgments

In preparing these financial statements, management has made judgements and estimates that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income, and expenses. Actual results may differ from these estimates.

The significant judgements made by management in applying the Company's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those described in the last annual financial statements and they are as follows:

Net realisable value of inventories (Note 15)

The Company uses its judgment derived from its experience in the industry in which it operates to make the best estimate of future selling prices of its inventory. On a consistent basis, the current selling prices prevailing just before and after the date of the Financial Statements are used as the basis for making

estimates unless there is certainty that the inventories at the date of the Financial Statements will be disposed of at predetermined dates in the future with the result that the estimated selling prices at those dates are used to make the relevant calculations.

b. Assumptions and estimation uncertainties

The preparation of financial statements requires the Management to make estimates and assumptions, which affect the disclosures in the financial statements.

The estimates and judgements are based on experience-based data and other factors, including the expectations of future events which are considered reasonable under specific circumstances.

These estimates and assumptions form the basis for taking decisions about the book values of assets and liabilities that are not readily available from other sources. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. The estimates and assumptions that entail risk of causing significant changes in the amounts of assets and liabilities within the next fiscal year are presented below.

Provision for doubtful debts (Note 16)

The allowance for expected credit losses for trade receivables and contract assets are calculated at individual level when there is an indication of impairment. For receivables and contract assets without any indication of impairment the expected credit losses are based on historical data combined with forward-looking macroeconomic factors affecting credit risk, such as country risk. Expected loss rates are updated at every reporting date.

5. Changes in material accounting policies

The Company has adopted Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments to IAS 12) from 1 January 2023. The amendments narrow the scope of the initial recognition exemption to exclude transactions that give rise to equal and offsetting temporary differences - e.g. leases. For leases, an entity is required to recognise the associated deferred tax assets and liabilities from the beginning of the earliest comparative period presented, with any cumulative effect recognised as an adjustment to retained earnings or other components of equity at that date. For all other transactions, an entity applies the amendments to transactions that occur on or after the beginning of the earliest period presented.

Following the amendments, the Company has recognised a separate deferred tax asset in relation to its lease liabilities and a deferred tax liability in relation to its right-of-use assets. However, there was no impact on the statement of financial position because the balances qualify for offset under paragraph 74 of IAS 12. There was also no impact on the opening retained earnings as at 1 January 2022 as a result of the change The key impact for the Company relates to disclosure of the deferred tax assets and liabilities recognised (see Note 14)

a. New IFRSs, Amendments to IFRSs and Interpretations adopted by the EU

From 1st January 2023 the Company/Company has adopted all amendments in IFRS as these were adopted by the European Union ("EU") which relate to its operations. These Amendments and Interpretations did not have a significant impact on the financial statements of the Company with the exception of IAS 12 Income taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction as presented in Note 5.

The following Standards, amendments and interpretations have been issued from International Accounting Standards Board (IASB) , have been adopted by the EU and they are effective from annual periods beginning on or after 1st January 2023.

- **IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (Amendments):**

  In February 2021, IASB issued narrow-scope amendments that pertain to accounting policy disclosures. The objective of these amendments is to improve accounting policy disclosures so that they provide more useful information to investors and other primary users of financial statements. More specifically, companies are required to disclose material accounting policy information rather than their significant accounting policies.

  According to the updated definition of material accounting policy as published by the IASB in October 2018, accounting policy information is material if when considered together with other information included in an entity's financial statements, it can be reasonably expected to influence decisions that the primary users of general purposes financial statements make on the basis of those financial statements.

  Additionally, IFRS Practice Statement 2 amendments include guidance and additional examples on the application of materiality to accounting policy disclosures.

- **IAS 8 Accounting policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates (Amendments):**

  In February 2021, IASB issued amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors to clarify how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates. The amendments introduce a new definition for accounting estimates: clarifying that they are monetary amounts in the financial statements that are subject to measurement uncertainty.

- **IAS 12 Income taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction. (Amendments):**

  In May 2021, IASB issued amendment to IAS 12 in order to specify how companies should account for deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction, such as leases and decommissioning obligations, transactions for which entities recognize both an asset and a liability, In specific cases, the entities were exempted from the recognition of deferred tax on initial recognition of both an asset and a liability. The amendments clarify that the initial recognition exemption does not apply, and entities are required to recognize deferred tax on these transactions.

- **IAS 12 International Tax reform-Pillar Two (Amendments)**

  In May 2023, IASB published the amendments to IAS 12 in order to provide a temporary exemption from accounting for deferred taxes arising from the implementation of the OECD's Pillar Two model rules, as well as targeted disclosures for affected entities. The temporary exemption is to be applied immediately upon the issue of those amendments by IASB and retrospectively in

accordance with International Accounting Standard 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors ('IAS 8'). The disclosure requirements are to be applied to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023. An entity is not required to apply the disclosure requirements in interim financial reports for interim periods ending on or before 31 December 2023.

- **IFRS 17 "Insurance Contracts" and amendments to IFRS 17**
  In May 2017, IASB issued a new Standard IFRS 17, which replaces the interim standard IFRS 4. The scope of the IASB's project was the development of a single principle-based Standard for the accounting of all types of insurance contracts, including any reinsurance contracts that an entity holds. This single principle-based Standard will improve the comparability of the financial information between companies, jurisdictions, and capital markets. IFRS 17 sets out the recognition, measurement, and disclosure requirements that an entity should apply in the financial information related to insurance contracts issued and reinsurance contracts held.
- **IFRS 17 Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9- Comparative Information (Amendments)**
  The amendment is a transitional choice in relation to the comparative information in the classification of financial assets in the first application of IFRS 17. The amendment therefore, aims to prevent temporary accounting imbalances between financial assets and insurance contract liabilities and improve the usefulness of comparative information for the users of the financial statements.

Application of the above amendments has had no impact on the Company's Financial Statements on the amounts recognised in previous periods.

b. New International financial reporting standards, amendments to Standards and interpretations not yet effective or not endorsed by the EU

The following New Standards, Amendments and Interpretations have been issued by the International Accounting Standards Board (IASB) but are not yet effective for annual periods starting 1st January 2023. The Company does not intend to early adopt the following New IFRS, Amendments and Interpretations.

The Board of directors expects that the adoption of these standards or interprentaions in the future periods will not have material effect on the financial statements.

- **IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-Current (Amendments) The amendments are effective for annual periods on or after 01 January 2024.**
  In January 2020, IASB issued amendments to IAS 1 clarifying the requirements for the classification of the liabilities as current and non-current. In particular, the amendments clarify that one of the criteria for the classification of a liability as non-current is the entity's right to defer settlement for at least 12 months after the reporting date. The amendments clarify the meaning of a right to defer settlement, the requirement of this right to exist at the reporting date and that management intend in relation to the option to defer the settlement does not affect current or non -current classification.

Additionally, in July 2020, IASB issued an amendment providing clarifications for the classification of debt with covenants and deferring the effective date of the January 2020 amendments of IAS 1 by one year.

- **IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (Amendments). The amendments are effective for annual periods on or after 01 January 2024.**
  The amendments are intended to clarify the requirements of accounting by a seller-lessee regarding measuring the lease liability arising in a sale and leaseback transactions. An entity applies the amendment retrospectively in cases of sale and leaseback transactions entered into after the date of the initial application of IFRS 16.

- **IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments Disclosures (Amendments). The amendments are effective for annual periods on or after 01 January 2024.**
  In May 2023, IASB issued the final amendments to IAS 7 and IFRS 7 which address the disclosure requirements to be provided by entities in relation to their supplier finance arrangements. The amendments have not yet been endorsed by the EU.

- **IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability (Amendments). The amendments are effective for annual periods on or after 01 January 2025.**
  In August 2023, IASB published amendments to IAS 21 "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates" which require companies to provide more useful information in their financial statements when a currency is not exchangeable to another currency. The amendments introduce a definition of the "exchangeability" of a currency and provide guidance on how an entity should estimate a spot exchange rate in cases where a currency is not exchangeable. Also, additional disclosures are required in cases where an entity has estimated a spot exchange rate due to a lack of exchangeability. The amendments have not yet been endorsed by the EU.

Adoption of the aforementioned amendments is not expected to have an effect on the Company's financial statements.

6. Material accounting policies

The accounting policies applied in the preparation and presentation of these Financial Statements are consistent with the accounting policies applied in the preparation of the Financial Statements for the year ended 31 December 2022.

The following are the significant accounting policies and methods used in the preparation of the Financial Statements:

a. Tangible assets

Tangible assets are measured at acquisition cost less accumulated depreciation and any impairment loss, apart from the plots/lots category which is measured at acquisition cost less any impairment losses.

The cost of acquisition of tangible assets includes all expenses directly associated with acquisition of the tangible assets. Subsequent expenditure is added to the book value of the tangible asset or recorded as a separate tangible asset, only if there is a high likelihood that the specific tangible asset will generate future financial gains for the economic entity and the cost can be reliably assessed.

The carried cost of a part of a tangible asset which is replaced ceases to be recognised. Repairs and maintenance are charged to the income statement when incurred.

Subsequent expenditure is depreciated either over the remaining useful life of the asset or the period up to the next planned improvement to the tangible asset, whichever is shorter.

Depreciation of all tangible assets is computed using the straight-line method over the useful life of the assets. Useful life per class of assets is presented below:

Asset category	Useful life
Buildings	25 years
Machinery and equipment	10 years
Motor vehicles	6,2 to 8,3 years
Fixtures and fittings	5-10 years
Computers	2-5 years

The residual values and useful lives of tangible assets are re-examined and adjusted at the end of each period, if that is considered necessary.

Where the carrying amount of an asset is greater than its recoverable amount, the value of the asset is adjusted to the recoverable amount.

Each tangible asset and each important part thereof initially recognised is derecognised upon sale or when no future economic gain is expected from use or sale thereof.

Gains and losses which arise from the sale of tangible assets are calculated as the difference arising between the revenue from sale and the carrying amount, as shown in the accounting books and included in the operating results.

Interest from loans taken out specifically or generally to finance the construction of tangible assets is capitalised in the year in which it arises, during the tangible asset construction period, where the recognition criteria are met.

b. Investment property

Investment property is investments that relate to all those properties (including land, buildings or parts of buildings or both) that are held by the Company either to earn rentals or for capital appreciation or both and are not used in commercial or other activities of the Company. Investment property is measured at acquisition cost less accumulated depreciation and impairment.

Repairs and maintenance are recognised in the period in which they are incurred. Significant subsequent expenditure is capitalised when they increase the useful life of the property and its productive capacity or reduce their operating costs.

Transfers of property from the category of investment property shall be made only when there is a change in use, evidenced by the commencement of the Company's own use or the commencement of the development with a view to sale.

Where the carrying amount of an asset is greater than its recoverable amount, the value of the asset is adjusted to the recoverable amount.

The use Useful life of the investment property is 25 years.

c. Intangible assets

Intangible assets acquired separately are recorded at historical cost. After initial recognition, intangible assets continue to be measured at historical cost less the accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Intangible assets generated in-house are capitalised if the relevant expenditure is associated with an intention on Management's part, and a technical capability, to complete the intangible asset (for use or sale), if there is a strong likelihood that there will be future financial gains and that there is a reliable system for measuring such costs.

In all other cases, the relevant cost is recognised as an expense.

The Company's intangible assets have a limited useful life and are depreciated over their useful life. They are tested for impairment when there are signs that some intangible assets may have suffered impairment. Intangible assets whose usage period is contractually specified are depreciated over that period. Such assets without a usage period specified in the contract are depreciated based on estimated useful economic life.

The useful life and depreciation method for intangible assets with a specific useful life are re-examined at least in each year in which financial statements are prepared. Changes to the expected useful life or expected method by which future financial gains accrue for each intangible asset are treated as a change in an accounting estimate. The cost of depreciating intangible assets is recognised in the income statement.

Depreciation of all intangible assets is computed using the straight-line method over the useful life of the assets. The estimated useful life of the most important categories of intangible assets coincides with the depreciation rates in the tax laws, since in the view of the Company management team, they correctly reflect the estimated useful economic life of the assets.

Useful life per class of assets is presented below:

Asset category	Useful life
Other intangibles	10 years
Internally generated intangibles	5-10 years
Contractual specified	1 year

d. Impairment of tangible & intangible assets

Tangible assets with an unlimited life (such as land) are not depreciated or tested annually for impairment.

Tangible and intangible assets which can be depreciated are tested for impairment in case events or changes in the circumstances suggest that the book value may no longer be recoverable. When the carrying amount for tangible and intangible assets exceeds the recoverable value, then the impairment loss amount is entered directly in the results as an expense.

For the purposes of impairment testing, assets are Companied together in the lowest category where cash flows allow them to be individually identified. Non-financial assets, other than goodwill, which have been impaired are re-assessed for any possible reversal in impairment on each date the financial statements are prepared.

The recoverable value of assets is either the fair value of asset less sale costs or the value in use, whichever is higher.

e. Leases

When recognising a contract as a lease, the Company examines all relevant facts and circumstances, and excludes short-term leases (of less than 12 months) and leases where the leased property has low value.

When a contract is or contains a lease, each lease element is recognised separately from the non-lease elements of the contract, unless the Company opts, as appropriate, for the sake of simplification to apply uniform recognition as a practical solution.

The Company as lessee

At the lease start date, the lessee recognises the asset with a right to use and a lease liability.

Initial measurement of the right to use the assets includes the lease liability, any rents paid on the rental period start date or prior to it, less any lease incentives collected, any initial direct costs incurred by the lessee and an estimate of the cost of returning the leased property to the state specified in the lease agreement.

The initial measurement of the lease liability includes the current value of rents discounted using the presumed lease interest rate. If that interest rate cannot be easily set, the lessee's differential borrowing rate is used.

Subsequently, the right to use the asset is reduced by the accumulated depreciation and impairment losses and any re-measurements of the lease liability is adjusted.

Subsequently the lease liability increases the interest on the lease liability, and is reduced by the payment of rental costs, and is re-measured when the leased property is revalued, or the lease is amended.

The Company as lessor

The Company classifies the lease either as an operating lease or finance lease. Leases where the Company does not in effect transfer all risks and rewards of ownership are classified as operating leases.

When the assets are leased in the context of operating leases, they are presented in the statement of financial position in accordance with the nature of each asset.

Rental costs under operating leases are recognised in the results using the straight-line method over the duration of the lease.

Initial direct costs incurred when signing an operating lease are added to the book value of the leased asset and are recognised in expenses over the term of the lease on the same basis of recognition as revenues from rental income.

Any rental income is recognised as revenues in the period in which they are generated.

f. Inventories

Inventories are valued at acquisition cost or net realisable value, whichever is lower.

Acquisition cost is calculated using the average weighted cost method. The cost of finished products and production under way consists of the cost of raw materials, direct labour costs, other direct costs and general industrial overheads associated with production (in accordance with normal production capacity). Net realisable value is the estimated sale price in the normal course of business, less the estimated selling and transaction costs.

Any loss resulting from measuring stocks/inventories at net realisable value, when it is below acquisition cost, is recognised in impairment losses and affects the cost of sales in the income statement. Where there are particularly high impairment losses for stocks/inventories, the relevant amounts are shown in the 'Asset impairment' account in the income statement to ensure fair presentation.

Appropriate provisions are made for impaired, obsolete and slow-moving inventories. Write-downs of inventories to net realisable value and other losses from inventories are recognised in the income statement in the period they occur.

g. Trade receivables

Trade receivables are the balances owed by customers from the sale of goods or provision of services in the context of the Company's normal operations. Trade receivables are initially recognised at their fair value and later valued at the carrying amount by using the effective interest rate method, less impairment losses. The Company shows any unreserved rights over the consideration of contracts with customers separately as a trade receivable.

h. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash, demand deposits, short-term, up to 3 months from the date of acquisition, investments, highly liquid and zero risk.

Cash equivalents in the cash flow statement include not just cash and sight deposits but also short-term highly liquid investments and bank overdrafts, when applicable.

Bank overdrafts are shown in liabilities under short-term loan liabilities. Cash and cash equivalents entail negligible risk of a change in their value.

i. Share capital

Ordinary and non-voting preference shares are shown in share capital in equity. Share capital reflects the value of the Company's issued and outstanding shares. The price paid in excess of the nominal value per share is recorded in the account "Difference from issue of shares in excess of par value" in equity.

Additional costs directly related to the issue of new shares are recorded in equity as a deduction from the proceeds of the issue under the item "Difference on issue of shares in excess of par value" net of tax.

Additional costs directly related to the issue of options are also recorded in equity, deducted from the proceeds of the issue, under the heading 'Retained earnings', net of tax.

When the Company purchases part of its own share capital (treasury shares), the amount paid, including any expenses, net of tax, is deducted from equity until the cancellation or sale of those treasury shares.

When the treasury shares are subsequently sold, any related gain or loss, any incremental costs directly attributable to the transaction and any tax, are recognised directly in equity under 'Retained earnings'.

j. Loans and borrowings

Loan obligations are initially entered at the net amount received less direct loan costs (bank charges and bank or third-party commission). In subsequent periods, the loan obligations are shown at the carrying amount using the effective interest rate method.

Loan obligations are classified as short-term liabilities apart from cases where the Company has the unreserved right to defer settlement of its obligation for at least 12 months from the reporting date.

k. Income tax

Tax for the period consists of current and deferred tax. Tax is recognised in the Income Statement apart from cases relating to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, tax is recognised in other comprehensive income or directly in equity, as appropriate.

Income tax is calculated based on the tax laws adopted or substantively adopted on the date the financial statements are prepared. Management periodically evaluates the positions taken in the tax returns when applicable tax laws are subject to interpretation and forms provisions, when needed, based on the amounts expected to be paid to the tax authorities.

l. Deferred tax

Deferred income tax arises from temporary differences between the tax base and the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements. Deferred income tax is not provided (a) if it arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction, other than a business combination, that at the time of the transaction did not affect either accounting or taxable profit or loss; (b) on investments in subsidiaries to the extent that temporary differences will not be offset; (c) on the initial recognition of goodwill. Deferred tax is determined using the tax rates that are expected to apply in the period in which the asset is realised or the liability is settled. The determination of future tax rates is based on laws enacted at the reporting date of the Financial Statements.

Deferred tax assets are recognised to the extent that there will be a future taxable profit for the utilisation of the temporary difference that gives rise to the deferred tax asset. Deferred tax assets are reduced when the related tax benefit is realised.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and when the deferred tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority.

m. Employee benefits

Defined Contribution Plans

Defined contribution plans mean pension plans where the Company pays fixed contributions to a separate entity. The Company has no legal or presumed obligation to pay additional contributions in the case where the fund’s resources would not be adequate to pay employees benefits for their service, relating to the current period and past periods.

For defined contribution plans, the Company pays the mandatory contributions required by public social security funds. Once the contributions are paid, the Company is not obliged to pay any additional contributions. Regular contributions are recognised as a cost of employee benefits when they become payable.

Any prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that prepayment would lead to a reduction in future payments or the return of cash.

Defined Benefit Plans

Defined benefit plan means a pension plan or plan involving other post-employment benefits which is not a defined contribution plan. Post-employment benefit obligations at the end of the current period and previous period were calculated in line with an actuarial study using the projected credit unit method.

The obligation arising from defined benefit plans is the present value of the commitment to provide a defined benefit on the date the financial statements are prepared, less the fair value of any assets the plan has.

The present value of the commitment to provide a defined benefit is calculated using the discount rate for corporate bonds with a high credit rating in euro, whose term approximates the duration of the relevant pension obligation.

The cost of past service is recognised in the results, broken down into current cost of service and cost of past service, gains and losses from reductions and the cost of settling pay.

The net financial income or expenses are recognised in financial expenses.

Re-assessments, broken down into actuarial gains or losses and the difference between the estimated and actual performance of the plan's assets, are recognised in the statement of financial position in the "retained earnings" account through the statement of other comprehensive income for the period. The re-assessments are not reclassified in the income statement in subsequent periods.

Employment termination benefits

Employment termination benefits are payable when an employee's employment is terminated by the Company before the normal retirement date or when the employee agrees to voluntarily leave in return for these benefits.

The Company records these benefits on whichever of these dates is first: a) when the Company can no longer withdraw the offer of such benefits and b) when the Company recognises an expense from restructuring which is in the context of implementing IAS 37, which includes payment of employment termination benefits.

Where an offer to encourage voluntary redundancy is made, employment termination benefits are calculated based on the number of employees who are expected to accept the offer. Employment termination benefits due 12 months after the date on which the financial statements are prepared are discounted at present value.

Employee profit sharing and bonus schemes

The obligation to provide benefits to employees in the form of profit sharing or performance bonuses is entered in the "other provisions" account when there is an official scheme and the amounts to be paid have been specified before the date on which the financial statements are published, or if previous Company practices have given rise to a strong expectation from employees that they will be paid a performance bonus / profit share-out and the amount can be estimated before the date on which the financial statements are approved.

n. Government grants

Government grants are recognised at their fair value where there is a reasonable assurance that the grant will be received, and the Company will comply with all relevant conditions.

Government grants relating to expenses are recognised in the results as income in the period in which the subsidised expenses are input into the results.

Government grants relating to the purchase of tangible assets are included long-term liabilities as deferred government grants and are presented as income in the income statement using the straight-line method over the expected useful life of the relevant assets.

Subsequent to initial recognition, state grants are depreciated by transfer to the Income Statement as expenses, in the same period and in a manner corresponding to the transfer to Income Statement of the book value of the asset subsidised.

Government grants relating to expenses are initially recognised as liabilities in the period in which they are collected or in the period when approval for them is finalised and it is certain that they will be collected. State grants concerning expenses are transferred to profit and loss as revenue for the period when the subsidised expenses are charged in profit and loss.

o. Provisions

Provisions are recognised when there is a present legal or presumed commitment as a result of past events; it is likely that an outflow of resources will be needed to settle the commitment and the amount required can be reliably estimated. When the Company expects to be compensated for a loss which it has suffered (as in the case of insurance contracts for example) and it is fully certain that the amount will be collected, the specific compensation is recognised as a separate receivable. The cost associated with each provision is presented in the income statement, net of any compensation.

Provisions are not recognised for future operating losses. The Company forms a provision for onerous contracts when the financial gain expected to flow from such contracts is less than the unavoidable cost of complying with contractual obligations.

Restructuring provisions include penalties for early termination of leases and payment of employment termination benefits and are recorded in the period in which the Company acquires the legal or presumed obligation to make payment. Costs associated with the Company's normal business activity are not entered in provisions before binding events occur.

When time affects the value of money in a significant way, provisions are measured at the present value of the expenditure expected to be required to settle the liability, using a pre-tax interest rate which reflects the current market estimates of the value of money over time and risks associated with the liability, as the

discounting rate. An increase in the provision due to the passage of time is recognised as a financial expense.

p. Revenue recognition

Revenue from contracts with customers

The Company's revenues are derived from:

A. the sale of night vision systems, thermal systems (thermal sights) and other innovative electro-optical equipment and equipment for application to Defence and Security;

B. Provision of training / maintenance services related to the above sales;

The Company recognizes revenue, excluding interest and dividend income and other related income from financial instruments recognized under IFRS 9, upon the transfer of promised services to customers in amounts that reflect the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods based on the following five-step approach:

Step 1: Identify the contract for the sale of the goods;

Step 2: Identify the separate performance obligations arising from the contract with the customer;

Step 3: Determination of the transaction price;

Step 4: Allocate the transaction price to the obligations under the contract;

Step 5: Recognition of revenue as the entity satisfies its obligations under the contract with the customer;

Revenue is recognized, in accordance with IFRS 15, at the amount that the entity expects to be entitled to as consideration for the transfer of goods when the customer obtains control of the goods, specifying the timing of the transfer of control - either at a point in time or over time.

Revenue is defined as the amount that an entity expects to be entitled to in exchange for the services or goods transferred to a customer, excluding amounts received on behalf of third parties (value added tax, other sales taxes).

The Company recognizes revenue when (or as) it satisfies its performance obligation to fulfil a contract by transferring the goods or services promised to the customer. The time of transfer of control is usually when the goods have been shipped to the customer's location, unless otherwise specified in the terms of the contract. The terms governing contracts with customers are consistent with international commercial term- Incoterms.

Receivable from the customer is recognized when there is an unconditional right for the entity to receive the consideration for the performed obligations of the contract to the customer.

The Company has determined that sales of night vision, thermal and other equipment are a distinct performance obligation. The Company has concluded that revenue from the sale of products meets the criteria to be recognized at a particular point in time since it does not meet the recognition criteria to recognized over time. The transaction price is determined in the contract, and it does not include variable consideration.

Contract liability is recognised if a payment is received, or a payment is due – whichever is earlier – from a customer before the Company transfers the related goods or services. Contract liabilities are recognised as revenue when the Group fulfils its performance obligation under the contract (i.e., transfers control of the related goods or services to the customer).

The Company does not enter into contracts where the period between the sale of goods promised to the customer and payment by the customer exceeds one year. Therefore, the Company does not adjust the transaction price for the time value of money.

Revenue from training and maintenance services is a distinct performance obligation where revenue is recognized over time since the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the entity's performance as the entity performs. The transaction price is determined in the contract, and it does not include variable consideration. Progress is determined based on the cost-to-cost method.

The Company does not provide volume discounts to customers.

The company provides warranty for its products and has assessed that the warranty is not a separate performance obligation since it is assurance warranty in order products to comply with agreed upon specifications.

As a result, provision for warranty is accounted in accordance with IAS 37.

q. Dividend distribution

Dividends to Company shareholders are entered in the financial statements as a liability for the period in which Management's proposal for distribution is approved by the annual Ordinary General Meeting of Shareholders.

r. Financial assets and financial liabilities

Classification and initial measurement

At initial recognition financial assets are classed in two categories, one where valuation is done at the amortized cost and one where valuation is done at fair value. The criteria which must be taken into account in order to decide on how financial assets are to be initially categorised are as follows:

The business model used by the business to manage such assets. There are 3 types of business models:

- The business model where the objective is to hold financial instruments to collect the contractual cash flows (hold to collect);
- the business model where the goal is achieved either by collecting the contractual cash flow or by selling the financial assets (hold to collect and sell);
- other business models;

The characteristics of the instruments' contractual cash flows.

In order for a financial instrument to be classed as valued at the amortized cost, all the following criteria must be met:

- the instrument must be under a business model where the objective is to hold financial instruments to collect the contractual cash flows;

- the contractual terms governing the asset must exclusively seek cash flows of principal and interest on the unpaid principal which must be paid on specific dates (known as Solely Payments of Principal and Interest- SPPI);

If an instrument meets such criteria but is held both for sale and to collection of contractual cash flows, it must be classed in the 'valued at fair value' category through other results entered directly in equity.

Instruments not falling into any of the two classification categories must be valued at fair value through profit and loss.

Subsequent measurement of financial assets

For measurement purposes the Company divides financial assets into the following categories:

- financial assets valued at the amortized cost (primarily non-interest-bearing receivables from customers) and
- financial assets valued at fair value through profit and loss (primarily investments in equity instruments for profit)

The following rules apply to these categories:

Financial assets valued at the amortized cost (loans and receivables)

This category includes instruments which meet the following requirements:

- They are under a business model where the objective is to hold financial instruments to collect the contractual cash flows;
- The contractual terms governing the asset must refer to the Solely Payments of Principal and Interest- SPPI, which must be paid on specific dates;

This category is valued at the amortized cost using the effective interest rate model and is periodically examined for signs of expected impairment losses.

It includes current assets unless their effective term is over 12 months from the date on which the financial statements are prepared, and management's intention is to hold them for a longer period until they mature.

Financial assets at fair value through profit and loss

This category includes financial assets:

- which there is an intention to sell within a short period in order to capitalise on short-term market fluctuations (commercial portfolio). The Company places a limited number of shares in this category
- which do not meet the classification criteria for some other category
- which the Company chose at initial valuation to value at fair value by transferring the difference arising to the results. Such an irrevocable choice can be made when in doing so eliminates any accounting asymmetry which arises from valuation of such financial assets in a different way (such

as carrying cost) compared to related financial instruments (such as derivatives, which are valued at fair value through profit and loss)

Assets in this category are classed as current assets.

Subsequent measurement of financial liabilities

To measure financial liabilities the Company values them at the amortized cost.

Financial liabilities valued at the amortized cost

These liabilities bear interest using the effective interest rate method.

This category includes liabilities to credit institutions and customers.

Impairment of financial assets

When the financial statements are prepared, the Company recognises impairment for expected credit risk losses for customer receivables.

At the end of each period for which financial statements are prepared, the Company assesses whether there are signs that a financial asset or a Company of financial assets has been impaired.

Signs of impairment can include the fact that debtors or a Company of debtors face serious financial difficulties, an inability to pay interest or the principal, the probability that they will become bankrupt or engage in some other form of financial restructuring, and where there are observable data which indicate that there is a measurable reduction in the estimated future cash flows.

If in a subsequent period the impairment figure reduces and the reduction can be objectively correlated to an event after initial recognition of the impairment (such as an improvement in the debtor's creditworthiness) the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised in the income statement.

Impairment is based on expected credit risk losses associated with the probability of default within the next 12 months, unless there is a major increase in credit risk from the time of initial recognition, where the expected credit risk losses are recognised over the instrument's entire life.

For impairment measurement purposes, the Company divides financial assets into the following categories based on credit risk:

Stage 1: This includes performing credit facilities which have no major rise in credit risks compared to the date of initial recognition. In this stage the expected credit risk losses are recognised based on the probability of default over the next 12 months;

Stage 2: This includes performing credit facilities where there has been a major increase in the credit risk since initial recognition. In this stage, expected credit risk losses are recognised over the instrument's entire life;

Stage 3: includes non-performing/impaired credit facilities. In this stage, expected credit risk losses are recognised over the instrument's entire life;

The Company defines significant increase in credit risk for financial assets when:

A. receivables are past due by more than 180 days, there are no guaranteed, there is not commitment of payment close after the year end, they are not receivables where final customer are governments and transnational organizational or
B. receivables from foreign countries past due 180 days which have political & economical instability.

The Company define default of trade receivables for customers whose balance of receivables is past due by more than 360 days, and there are no guarantees since the entity's final customers are mainly government or transnational organizations with remote risk of default.

A major increase in credit risk arises by comparing the risk of default on the reporting date against the risk of default on the initial recognition date for all performing credit facilities, including credit facilities which have no past-due days.

Derecognition of financial assets

Financial assets (or a part of a financial asset or part of a Company of financial assets, as appropriate) cease to be recognised when:

- the rights to an inflow of cash resources have expired or;
- the Company retains the right to an inflow of cash resources from a specific asset but has simultaneously undertaken an obligation to a third party to fully pay them without major delay, in the form of a transfer agreement or;
- the Company has transferred the right to an inflow of cash from a specific asset and at the same time has: (a) either materially transferred all risks and rewards of ownership or (b) has not materially transferred all risk and rewards of ownership but has transferred control over the specific asset;

Where the Company has transferred the rights to an inflow of cash resources from a specific asset but at the same time has not materially transferred all risks and rewards or control of the specific asset, the asset is recognised to the extent of the Company’s continuing involvement in the asset. A corresponding liability is also recognised.

Continuing involvement in the form of a guarantee over the transferred asset is valued at either the initial value of the asset or the maximum amount the Company may be called to pay, whichever is lower.

The company’s write off policy is when it has exhausted its legal actions against the customers.

Derecognition of financial liabilities

Financial liabilities cease to be recognised when the relevant obligation is cancelled or has expired. Where a financial liability is replaced by another one from the same lender with materially different terms, or where the terms of an existing obligation have materially changed, the swap or change is considered to be derecognition of the initial obligation and recognition of a new obligation. The difference with current values is recognised in the income statement.

s. Expenses

Expenses are recognised in the statement of profit and loss and other comprehensive income on an accrual basis. Interest expenses shall be recognised on an accrual basis.

t. Derivatives and hedge accounting

The Company holds derivative financial instruments to hedge cash flows and fair value. Derivatives include futures to hedge the financial risk arising from changes in the exchange rate with foreign currencies (mainly USD).

The results from the settled operations of financial risk management are recognized through profit or loss when they are realized (foreign currency contracts). Derivatives are initially and subsequently recognized at their fair value. The method by which profits and losses are recognized depends on whether derivatives are designated as a fair value or cash flow hedging instrument. Derivatives are recognized when the transaction is entered into by the Company as hedges for the fair value of receivables, liabilities or commitments (fair value hedges) or very probable transactions (cash flow hedges).

When entering into transactions the Company records the proportion between hedged assets and hedging assets and the relevant financial risk management strategy. When entering into the contract and thereafter the estimate is recorded about the high effectiveness of hedging both for fair value hedges and for cash flow hedges. As for future transaction hedging, the probability to complete the transaction is substantiated.

Fair value hedging

Changes in the fair value of derivatives which are defined as fair value hedges are posted through profit or loss as are the changes in the fair value of the hedged assets which are attributed to the risk offset.

Cash Flow hedges

The effective proportion of the change in the fair value of derivatives defined as cash flow change hedges is posted to an Equity Reserve. The gain or loss on the non-effective proportion is posted through profit or loss. The amounts posted as an Equity Reserve are carried forward to the results of the periods where the hedged assets affect profits or losses. In cases of hedging forecast future transactions which result in recognition of a non-monetary asset (e.g., inventory) or liability, profits or losses which had been posted to equity are carried forward to acquisition cost of the non-financial asset generated.

When a hedging instrument matures or is sold or when the hedging proportion no longer meets the hedge accounting criteria, the profits and losses accrued to Equity remain as a reserve and are carried forward to the results when the hedge affects profits or losses. In the case of a hedge on a forecast future transaction which is no longer expected to be realized, the profits or losses accrued to Equity are transferred to the statement of profit or loss.

7. Financial risk management

The Company is exposed to financial risks primarily due to the nature and geographical spread of its markets and sales.

The Company's financial risk factors are managed by Management to minimise the potentially unfavourable impacts of market fluctuations on the Company's financial performance.

a. Market risk

Market risk consists of 3 main risks:

- FX risk,
- price risk (such as the price of goods risk); and
- interest rate risk.

Company exposure to exchange rate risk derives primarily from existing or expected cash flows in foreign currency (imports / exports) and from foreign investments.

Foreign exchange rate risk (Note 30.c)

The Company enters into transactions in foreign currencies both when selling and buying goods and so is exposed to such risk.

When purchasing from foreign firms, the main transactional currency is the USD. Although there are fluctuations in the €/USD exchange rate, this had no major impact on the results for the period. Moreover, the Company uses FX derivatives (options-forwards) to hedge the risk of changes in exchange rates.

Based on its sales and receipts in USD, the Company covers all its purchases in the same currency and therefore any exposure to foreign exchange is limited to the receipts segment. For surplus cash in USD, the Company enters into forward contracts to hedge exchange rate risk.

Price risk - stocks/inventories / services purchase prices and selling prices (Note 15)

The Company is exposed to changes in the value of raw materials/merchandise to a limited degree. The risk to the Company from changes in the price of commodities is controlled.

The Company checks for any impairment of its stocks/inventories and other assets, and if there are signs and there are grounds for depreciation, the Company applies the relevant impairments so that the value in the financial statements always matches the actual value.

As for selling prices, the Company enters into binding sales agreements at fixed prices, and so there is no price risk in relation to sales and receivables.

Interest rate risk (Note 30.d)

Due to the fact that the Company does not have significant interest-bearing assets, its operating income and cash flows are materially independent of changes in interest rates.

The Company has loan obligations. Where there are loans, the loan repayment terms, including the borrowing rates, are negotiated with the credit banks. The level of interest and the interest rate applied are not freely adjustable but are negotiated.

b. Credit risk (Note 30.a)

The Company provides goods and services solely to recognised, solvent counterparties. It is Company policy that all clients to whom goods and services are provided on credit must undergo credit checks. In addition, trade receivables are constantly monitored to minimise risk from bad debt.

As far as the credit risk from other financial assets of the Company is concerned (cash and cash equivalents), the risk derives from failure to comply with the counterparty's contractual terms, and maximum exposure to risk is equal to the book value of the instruments concerned.

Foreign markets continue to be a key priority of the Company with domestic sales accounting for just 0,81% of total turnover.

In relation to trade and other receivables, the Company is not exposed to significant credit risks, because Company's customers are well-regarded Governments & Defence Companies.

c. Liquidity risk (Note 30.b)

In order to prevent liquidity risks, the Company prepares, on a monthly basis, a cash flow forecast for a period exceeding one year, in order to ensure that it has enough cash to meet its operational needs.

The Company's funding comes mainly from Greek financial institutions.

The Company has direct access to funding sources and historically refinances its short-term loan liabilities. The Company expects that refinancing of its short-term borrowings will continue into the future as in the past, whenever this is deemed necessary.

The Company continues to maintain the "going concern principle" when preparing the financial statements for the period ended on 31 December 2023.

The Company does not face liquidity risks since its working capital is sufficient to meet its needs.

d. Capital risk - Capital management

The aim in managing capital risk is to ensure that the Company remains a going concern so that there are satisfactory returns for shareholders, to keep a satisfactory capital structure and to reduce the cost of capital.

Maintaining or adjusting the capital structure can be done by adjusting the size of dividends paid to shareholders, by returning share capital to shareholders, by issuing new shares or by selling off assets to reduce borrowing.

The Company is not exposed to capital risk since the key capital adequacy and liquidity indicators for the last 2 years have revealed it has high liquidity and adequate working capital despite borrowing.

Use of financial instruments. The Company uses financial instruments. The following points are relevant in this regard:

a) the Company's objectives and policies for managing financial risk, including its hedging policy for all major types of transactions where hedge accounting is used; and

b) the entity's exposure to the risk of price changes, credit risk, liquidity risk and cash flow risk;

e. Fair value measurement

The Company uses the following scale to determine and disclose the fair value of assets and liabilities for each valuation method:

Level 1: Negotiable (non-adjusted) prices on active markets for similar assets or liabilities.

Level 2: Other valuation techniques for which all data with a major impact on fair value is visible, either directly or indirectly, and includes valuation techniques employing negotiable prices on less active markets for similar or like assets or liabilities.

Level 3: Valuation Techniques that use data with a major impact on fair value not based on observable market data.

The table below shows the fair value rankings of the Company's assets and liabilities as at 31 December 2023 and 2022:

31 December 2023

Financial assets measured at fair value

	Carrying amount		Fair Value Scale			
			Level	Level	Level	
	FVTPL	Total	1	2	3	Total
Derivatives	48.987	48.987	-	48.987	-	48.987
Total	**48.987**	**48.987**	**-**	**48.987**	**-**	**48.987**

31 December 2022

Financial assets measured at fair value

	Carrying amount		Fair Value Scale			
			Level	Level	Level	
	FVTPL	Total	1	2	3	Total
Derivatives	1.600	1.600	-	1.600	-	1.600
Equity securities	460.804	460.804	460.804		-	460.804
Total	**462.404**	**462.404**	**460.804**	**1.600**	**-**	**462.404**

During the year ended 31 December 2023, there were no transfers from within or outside any level when measuring fair value. Financial assets relate to investments in shares in companies listed on the Athens Exchange, and the Company, at the end of the year, sold the specific investments with a profit of € 188.899.

Management considers that the figures for the cash assets and short-term deposits, customers, suppliers, and other short-term liabilities accounts approximate their actual book value primarily because they mature in the short term.

Loans and borrowings are solely from credit institutions while their carrying amounts approximate fair values.

f. Macroeconomic risks

The Company assesses the effects that changes may have on the global economic environment by exploring their impact on the markets in which it operates.

The global macroeconomic and financial environment shows signs of improvement, however, there is still some uncertainty. The Company's Management assesses continuously the possible impact of any changes to the macroeconomic and financial environment in global level, in order to ensure that all the necessary action and measures are taken to minimise any effects on the Company's activities.

The company has considered the impact of the current macroeconomic environment on the measurement of non-financial and financial assets. Management reassessed also the recoverability of trade and other receivables, included interCompany receivables. Management assessed the impact of the economic environment has on the expected credit losses (ECL) calculation and the effect of credit risk on the amount,

timing and uncertainty of future cash flows. Management continually assesses the possible impact of any changes in the macroeconomic and financial environment in Greece taking into consideration global economic developments, so as to ensure that all necessary measures are taken in order to minimize any impact on the Company's Greek operations.

The Company closely monitors developments on both the international and domestic markets on an ongoing basis in order to adapt its business strategies in order to reduce the risks it is called upon to assume.

g. Impact of the energy crisis

The global energy crisis that started in 2021 is characterized by the rapid increase in its prices, affecting countries in Europe and Asia.

Greece was facing a significant increase in prices for all forms of energy. The Company was not significantly affected by the energy crisis in 2022 & 2023. The actual electricity costs for 2023 amounted to €216.554 (2022: €257.194).

In 2023, one net-metering photovoltaic system was installed at the Company's privately owned building, and a second one will be installed in 2024 at the new plant. The systems have a total capacity of 184.2kWp.

h. Climate change risk

Company is conscious of global climate change and environmental issues. Climate risks pose challenges for our operations, including increased energy costs, energy and fuel price volatility, energy supply interruptions, non-compliance with relevant environmental legislation and potential damage to our facilities due to extreme weather incidents, resulting in possible reputational issues and potential operational disruptions.

However, in our effort to contribute to the mitigation of such issues, we systematically work towards minimizing our potential negative impact and proactively address risks throughout our operations. We comply with current environmental legislation and relevant provisions, incorporate sustainable practices and procedures, as well as conduct all necessary environmental impact assessments. Additionally, we are committed to conducting business in an environmentally responsible way, acknowledging that the protection of the environment, energy saving and the conservation of natural resources are integral parts of responsible and sustainable business development.

Management has assessed the potential financial impacts relating to the identified risks. The following considerations were made in respect of the financial statements:

• Impact of climate change is not expected to be material on the going concern period and the viability of the Company over the next years,

• The impact of climate change on factors (like useful lives and depreciation methods) that determine the carrying value of non-current assets.

• The impact of climate change on forecasts of cash flows used in impairment assessments for the value in use of non-current assets.

Management has exercised judgement in concluding that there are no further material financial impacts of the Company's climate change risks and opportunities on the financial statements.

i. Potential effects of the Ukrainian, Gaza, Yemen crisis

The Company does not operate in the affected areas, nor does it have a large exposure to commodities affected by the crisis in Yemen, Ukraine, and Gaza (such as energy or agriculture, so its financials have not been affected. In any case, because this is an ongoing event, management is monitoring developments and is ready to take the necessary measures if necessary.

Especially given the risks the Red Sea crisis is throwing Yemen, the Company is not exposed to any Supply risk. It continuously assesses the situation and its possible impact and promptly takes all the necessary and effective measures and actions to minimize any impact on its business.

8. Revenue

a. Disaggregation of revenue from contracts with customers

The geographical allocation of sales and their per category is presented at the following tables:

For the year ended December *in euro*	**2023**	**2022** ***Restated****
Primary geographic markets		
Europe	176.428.941	92.594.814
Asia	22.591.686	18.162.738
Americas	17.904.379	27.126.465
Africa		73.380
Oceania	11.025	66.463
	216.936.031	**138.023.860**
Major products		
Night	202.529.761	122.948.139
Thermal	10.873.736	13.015.333
Misc	1.664.035	688.523
Other	1.868.499	1.371.865
	216.936.031	**138.023.860**
Timing of revenue recognition		
Products transferred at a point in time	216.584.637	137.186.451
Products and services transferred over time	351.394	837.409
Revenue from contracts with customers	**216.936.031**	**138.023.860**

3 European customers individually comprise more than 10% (23%, 15% and 12% respectively regarding Night vision products) of total revenue in 2023 (2022: 2 European customers account for 19% and 11% respectively for Night vision products).

The Company has outstanding customer orders records (Backlog) which amount to €192,3 million as of 31.12.20223 (31.12.2022: €253m), which are expected to be executed and recognized in revenue during the years 2024 & 2025.

b. Contract balances

in euro	31 December 2023	31 December 2022 *Restated**
Receivables which are included in trade accounts receivable	45.342.606	64.212.602
Contract Liabilities	(4.404.710)	(26.237.209)
Net balance	**40.937.896**	**37.975.393**

The analysis and movement of contract liabilities is as follows:

in euro	Client down payments	Deferred income	Total
Balance as at 1 January 2022 as restated	**4.329.347**	**-**	**4.329.347**
Revenue recognised	(4.329.347)	-	(4.329.347)
New contract liabilities outstanding at year end	20.456.989	5.780.220	26.237.209
Balance as at 31 December 2022 as restated	**20.456.989**	**5.780.220**	**26.237.209**

in euro	Client down payments	Deferred income	Total
Balance as at 1 January 2023	**20.456.989**	**5.780.220**	**26.237.209**
Revenue recognised	(17.132.502)	(5.780.220)	(22.912.722)
New contract liabilities outstanding at year end	957.051	123.172	1.080.223
Balance as at 31 December 2023	**4.281.538**	**123.172**	**4.404.710**

9. Income and expenses

a. Other income

The other income analysis for the company is the following:

For the year ended December

in euro	2023	2022
Unused provisions	-	130.720
Various revenues from sales	31.056	91.549
Income from rent	119.699	135.106
Other income	326.267	283.654
Total	**477.022**	**694.846**

b. Other expenses

The other expenses analysis for the company is the following:

For the year ended December

in euro	**2023**	**2022**
Taxes and duties	-	(3.536)
FX differencies	(14.423)	-
Prior years' expenses	(66.686)	(55.278)
Other expenses	(12.021)	(258.148)
Total	**(93.130)**	**(316.962)**

c. Expenses by nature

The analysis of expenses by nature is the following:

For the year ended December

in euro	***Note***	**2023**	**2022** ***Restated****
Change in inventories		(130.142.326)	(78.214.503)
Employee wages and salaries and other benefits		(9.138.183)	(6.911.154)
Third party remuneration and expenses		(14.120.557)	(9.331.622)
Taxes & duties		(76.050)	(160.475)
Depreciation & amortisation		(1.223.510)	(1.472.042)
Foreign exchange losses/(gains)		645.918	(617.678)
Sundry expenses		(4.613.054)	(2.757.748)
Transportation expenses		(1.164.069)	(1.032.870)
Travelling expenses		(803.975)	(701.500)
Total cost of sales, administrative, selling and distribution and research and development expenses		**(160.635.806)**	**(101.199.592)**

The increase in expenses is due to the increase in sales compared to 2023.

Sundry expenses mainly comprise utilities, repair and maintenance fees, insurance fees, car fleet costs, hospitality, and advertising expenses.

10. Net finance costs

The analysis for the Company's financial income and expenses is the following

For the year ended December

in euro	*Note*	2023	2022 *Restated**
Bank deposit receipts		144	126
Dividends received		-	17.046
Gain from sales of financial asset		188.899	-
Foreign exchange gains		28.879	-
Finance income		**217.922**	**17.172**
Interest on long-term loans		(217.263)	(165.603)
Interest on short-term loans		(2.264.423)	(644.534)
Foreign exchange losses		-	(10.546)
Other finance expenses		(1.129.529)	(608.556)
Interest on lease liabilities		(31.112)	(32.358)
Finance expenses		**(3.642.327)**	**(1.461.597)**
Net finance costs recognised in profit and loss		**(3.424.405)**	**(1.444.425)**

The line "Other finance expenses" includes expenses for letters of guarantees for customs, project performances, participations, etc., as part of the government defence tender requirements. The expenses in this line are directly connected with the increase in Company sales.

11. Employee benefits

a. Actuarial assumptions

That method requires Management to assess specific factors such as the future increase in employee pay, the discount interest rate for such obligations, the employee turnover rate, etc. Management reassesses those assumptions on each reporting date.

in euro	2023	2022
Discount rate	2,98%	3,53%
Future salary growth	2,40%	2,40%
Inflation rate	2,10%	2,20%

Mortality table	EVK 2000
Incapability	EVK 2000 * 50%
Retirement age	62

The defined benefits liabilities derive from the requirements of Law 2112/1920 as modified by the Law 4093/2012. According to decision adopted in May 2021 by the IFRS Interpretations Committee differentiates the way in which the Basic Principles of IAS 19 were applied in Greece.

The application of this final decision to the attached Financial Statements results in the distribution of benefits over the last 16 years until the retirement date of the employees following the scale of Law 4093/2012.

Law 4808/2021 equates the compensation of daily waged employees with salaried employees.

b. Defined benefit liability

The employee benefits analysis of the Company is the following:

in euro	**2023**	**2022**
Balance at 1 January	**150.607**	**145.869**
Included in Profit and Loss		
Current service cost	40.927	27.913
Interest cost / (income)	5.316	1.094
Total	46.243	29.007
Included in Other comprehensive income		
Actuarial loss / (gain) arising from:		
Financial assumptions	3.676	(13.663)
Experience adjustment	(3.359)	(2.338)
Total	317	(16.001)
Other		
Benefits paid	(17.605)	(8.268)
Balance at 31 December	**179.562**	**150.607**

The Company has not developed a special benefits plan for employees other than those specified in the relevant legislation, to be used for the payment of benefits to all employees who leave the Company.

The present value of the defined benefit obligation, the normal cost of current employee and, where appropriate, the cost of past service is calculated using the projected unit credit method (IAS 19).

c. Sensitivity analysis

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amount shown below:

	Increase		***Decrease***	
in euro	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Discount rate (0,5% movement)	176.213	148.122	183.091	153.216
Future salary growth (0,5% movement)	183.094	153.232	176.179	148.083

d. Personnel expenses

Expenses for Personnel for 2023 and 2022 are broken down as follows:

in euro	***2023***	**2022**
Salaries and wages	(7.196.301)	(5.270.309)
Social security expenses	(1.608.776)	(1.186.285)
Other employee benefits	(333.105)	(454.560)
Total	**(9.138.183)**	**(6.911.154)**

On 31.12.2023 the Company employed a staff of 292 people (31.12.2022: 231 people).

12. Income taxes

The Company's income tax differs from the theoretical amount that would result using the current tax rate on the Company's results. The difference is as follows:

in euro	**2023**	**2022** *Restated**
Current tax	(11.711.488)	(8.381.228)
Deferred tax	(583.581)	204.546
Previous year tax expense	56.747	421.200
Total	**(12.238.322)**	**(7.755.482)**

Reconciliation of effective tax rate

in euro		**2023**		**2022** ***Restated****
Profit before tax		**53.259.711**		**35.757.727**
Tax rate using the Company's domestic tax rate	**22,0%**	(11.717.136)	**22,0%**	(7.866.700)
Expenses not recognised for tax purposes	1,0%	(527.151)	0,3%	(93.324)
Prior year income tax	(0,1%)	56.747	(0,6%)	204.546
Reversal of prior year deferred tax	0,1%	(50.781)		-
Tax Expense		**(12.238.322)**		**(7.755.478)**
Effective tax rate		**23,0%**		**21,7%**

The tax rate on profits from the business activity of legal persons in Greece for the year 2023 based on Article 120 of Law No. 4799/2021 amounts to *22%* (2022: 22%).

The Company has obtained tax compliance certificates with unqualified opinion by its certified auditor for each fiscal year from 2011 up to and including 2022 according to Greek tax laws (years 2011-2013 pursuant to the provisions of Article 82 of Law No. 2238/1994 and years 2014-2022 pursuant to the provisions of Article 65A of Law No. 4174/2013). For the financial year ended 31 December 2023, the work of ensuring tax compliance by the statutory auditor under the provisions of 65A of the Code of Tax Procedure (Law 4174/2013 as applicable) is under way and expected to be completed after the issuance of financial statements of 2023. During the completion of tax audit, Company's Management does not expect any additional tax liabilities other than those recorded and reflected in the Financial Statements.

The Company is audited by the Tax Authorities based on an audit instruction served on it at the end of January 2023. This audit covers the 2017, 2018 and 2019 financial years. That audit is still under way for 2018 & 2019 and the Company has not received any other audit instruction from the tax authorities for the 2020 to 2023 financial years.

The Company does not expect additional taxes and surcharges to occur in the context of the audit of the Greek tax authorities for the years 2018 up to 2023. The management of the Company estimates that, in case of possible re-audits by the tax authorities, no additional tax disputes will arise with a significant impact on the financial statements.

The Company is in the final stage of taking a decision to submit a documentation folder for research and development expenditure incurred in 2023 to the General Secretariat for Research and Innovation. In this case there will be a reduction in income tax compared to the amount reported in the income statement, which at present cannot be accurately estimated.

13. Deferred tax

The deferred tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right for the current tax assets to be offset against the current tax liabilities and when the deferred income taxes concern the same tax authority. The offset amounts are the following:

2022
Restated*

				Balance at 31 December		
in euro	**Net balance at 1 January**	**Recognised in PnL**	**Recognised in OCI**	**Net**	**Deferred tax assets**	**Deferred tax liabilities**
Property, plant and equipment	**-**	**-**	**-**	-	**-**	-
Trade receivables	**34.828**	**281.290**	**-**	316.118	**316.118**	-
Leases liabilities	**241.286**	**(47.337)**	**-**	193.949	**193.949**	-
Right of use assets	**(234.672)**	**48.848**	**-**	(185.824)	**-**	(185.824)
Derivatives	**7.740**	**(16.951)**	**-**	(9.211)	**-**	(9.211)
Employee benefits	**32.091**	**4.562**	**(3.520)**	33.133	**33.133**	-
Provision/ accruals	**-**	**-**	**-**	-	**-**	-
Deferred income	**160.042**	**168.121**	**-**	328.163	**328.163**	-
Trade payables	**(27.209)**	**(56.420)**	**-**	(83.629)	**-**	(83.629)
Other items	**(17)**	**39.087**	**-**	39.070	**39.070**	-
Net tax assets (liabilities)	**214.089**	**421.200**	**(3.520)**	**631.769**	**910.433**	**(278.664)**

2023

				Balance at 31 December		
in euro	**Net balance at 1 January**	**Recognised in PnL**	**Recognised in OCI**	**Net**	**Deferred tax assets**	**Deferred tax liabilities**
Property, plant and equipment	**-**	**(131.680)**	**-**	(131.680)	**-**	(131.680)
Trade receivables	**316.118**	**(288.610)**	**-**	27.508	**27.508**	-
Leases liabilities	**193.949**	**(12.698)**	**-**	181.251	**181.251**	-
Right of use assets	**(185.824)**	**16.168**	**-**	(169.656)	**-**	(169.656)
Intangible assets	**-**	**-**	**-**	-	**-**	-
Derivatives	**(9.211)**	**(1.566)**	**-**	(10.777)	**-**	(10.777)
Inventories	**-**	**125.704**	**-**	125.704	**125.704**	-
Trade and other receivables, ir	**-**	**-**	**-**	-	**-**	-
Employee benefits	**33.133**	**6.301**	**70**	39.504	**39.504**	-
Provision/ accruals	**-**	**44.537**	**-**	44.537	**44.537**	-
Deferred income	**328.163**	**(328.163)**	**-**	-	**-**	-
Trade payables	**(83.629)**	**40.044**	**-**	(43.585)	**-**	(43.585)
Other items	**39.070**	**(53.618)**	**-**	(14.548)	**-**	(14.548)
Net tax assets (liabilities)	**631.769**	**(583.581)**	**70**	**48.258**	**418.504**	**(370.247)**

14. Adjusted earnings before interest, tax, depreciation and amortization (adjusted EBITDA)

For the year ended December

in euro	*Note*	2023	2022 *Restated**
Profit after tax		**41.021.389**	**28.002.245**
Income tax expense		12.238.322	7.755.482
Deferred tax		-	-
Profit before tax		**53.259.711**	**35.757.727**
Adjustments for:			
Interest income and related income		(217.922)	(17.172)
Financial expenses		3.642.327	1.461.597
Other income and gains		(439.303)	(16.001)
(Gains) / losses from measurement at fair value		(20.030)	(90.333)
Impairment of assets		-	249.599
(Revenues) / expenses from holdings and investments		(17.689)	(53.817)
EBIT		**56.207.095**	**37.291.600**
Depreciation of property, plant and equipment		967.598	992.890
Amortisation of intangibles		(72.427)	183.254
Depreciation of right of use assets		328.339	295.898
Non- recurring items		395.112	-
Adjusted EBITDA		**57.825.717**	**38.763.642**

EBITDA

EBITDA is defined as profit for the period before:

- income taxes;
- Share of profit/loss of equity-accounted investees, net of tax;
- net finance cost;
- depreciation and amortization.

a-EBITDA

a-EBITDA is defined as EBITDA excluding the below line items

- impairment / reversal of impairment of fixed and intangible assets;
- impairment / reversal of impairment of investments;
- gains/losses from sales of fixed assets, intangible assets and investments;
- exceptional litigation fees and fines;
- other exceptional or unusual items.

In line “Non-recurring items “are included one off expenses for the IPO.

15. Inventories

in euro	2023	2022 *Restated**
Finished goods and work in progress	16.578.514	12.284.889
Raw & semi finished materials and various materials	41.157.191	18.900.711
Raw materials and various materials in transit	5.877.757	2.835.973
Inventories	**63.613.462**	**34.021.573**

For the year ended 31 December 2023, the Company recorded impairment for inventories of €33 thousand for finished products and €883 thousand for raw materials and semi-finished materials. (2022: €302.305 related to raw materials and semi-finished products). The write-down was included in cost of sales in the financial statement of profit & loss and other comprehensive income. The increase in inventories is due to increased demand for the Company's products.

16. Trade and other receivables

Trade and other receivables are analyzed as follows on 31 December 2023 and 2022:

in euro	2023	2022 *Restated**
Trade accounts receivable	20.572.573	50.909.966
Provision for doubtful debts	(518.530)	(520.691)
Trade receivables from related parties	25.124.975	13.615.808
Other receivables from related parties	163.588	207.519
Total trade accounts receivable	**45.342.606**	**64.212.602**

in euro	2023	2022 *Restated**
V.A.T. and other receivables	1.337.602	2.361.454
Prepaid expenses	1.139.007	815.386
Other short-term receivables	71.193	750.063
Total other receivables	**2.547.802**	**3.926.903**
Total trade and other receivables	**47.890.408**	**68.139.505**

The overall impairment of trade receivables as at 31.12.2023 stood at €518.530 (31.12.2022: €520.690) and relates to additional provisions for customers whose balance of receivables was past due by more than 360 days.

The "Other Receivables" account includes amounts relating to income tax credit, VAT credit, amounts blocked for guarantees etc. (cash collaterals for guarantees) and various balances from miscellaneous debtors in Euro.

Provision for doubtful debts is analyzed as follows on 31 December 2023 and 2022:

	2023	2022
Balance as at 1 January	**(520.691)**	**(416.697)**
Impairment loss recognized		-103.993
Impairment loss reversed	2.161	
Balance as at 31 December	**(518.530)**	**(520.691)**

17. Cash and cash equivalents

The Cash and cash equivalents of the company are analyzed as follows on 31 December 2023 and 2022:

in euro	2023	2022
Cash in hand	34.253	6.659
Cash at banks	58.882.415	19.890.204
Total	**58.916.668**	**19.896.863**

Cash and cash equivalents meet the Company's needs.

Credit rating at cash equivalents based on credit rating company S&P.

Credit rating of Cash at banks

in euro	2023	2022
AAA	43.920	45.274
AA-	5.897.115	11.060.426
A+	46.595	48.522
BB+	3.841.953	1.369.039
BB	54.851	189.175
BB-	48.720.335	7.109.041
n/a	277.646	68.727
Total	**58.882.415**	**19.890.204**

18. Property, plant and equipment

a. Reconciliation of carrying amount

in euro	Land	Buildings	Machinery and equipment	Motor vehicles	Fixtures and fittings	Under construction	Total
Cost							
Balance at 1 January 2022	**1.055.447**	**5.804.669**	**5.601.408**	**301.889**	**3.434.091**	**43.000**	**16.240.504**
Additions	-	1.711.454	747.549	339.513	644.396	24.000	**3.466.912**
Transfers	-	-	(6.450)	-	(111.042)	(24.000)	**(141.492)**
Disposals	-	-	-	-	(1.135)	-	**(1.135)**
Balance at 31 December 2022	**1.055.447**	**7.516.123**	**6.342.507**	**641.402**	**3.966.310**	**43.000**	**19.564.789**
Balance at 1 January 2023	**1.055.447**	**7.516.123**	**6.342.507**	**641.402**	**3.966.310**	**43.000**	**19.564.789**
Additions	-	2.478.947	1.097.857	10.000	1.051.648	2.247.997	**6.886.449**
Transfers	-	688.540	-	-	-	-	**688.540**
Disposals	-	-	(91.401)	-	(441)	-	**(91.842)**
Balance at 31 December 2023	**1.055.447**	**10.683.610**	**7.348.963**	**651.402**	**5.017.517**	**2.290.997**	**27.047.937**
Accumulated depreciation and impairment losses							
Balance at 1 January 2022	**-**	**2.422.743**	**3.181.787**	**130.898**	**2.354.692**	**-**	**8.090.120**
Depreciation	-	209.183	434.614	11.000	274.806	-	**929.603**
Disposals	-	-	-	(73.304)	(1.135)	-	**(74.439)**
Balance at 31 December 2022	**-**	**2.631.926**	**3.616.401**	**68.594**	**2.628.363**	**-**	**8.945.284**
Balance at 1 January 2023	**-**	**2.631.926**	**3.616.401**	**68.594**	**2.628.363**	**-**	**8.945.284**
Depreciation	-	351.668	355.270	38.469	202.177	-	**947.584**
Transfers	-	55.083	-	-	-	-	**55.083**
Disposals	-	(55.083)	(91.401)	-	(441)	-	**(146.925)**
Balance at 31 December 2023	**-**	**2.983.594**	**3.880.270**	**107.063**	**2.830.099**	**-**	**9.801.026**
Carrying amount 31 December 2022	**1.055.447**	**4.884.197**	**2.726.106**	**572.808**	**1.337.947**	**43.000**	**10.619.505**
Carrying amount 31 December 2023	**1.055.447**	**7.700.016**	**3.468.693**	**544.339**	**2.187.418**	**2.290.997**	**17.246.911**

In 2023, the Company evaluated the useful life of the assets and, as a result, the profits of the year to positive effect by the amount of € 202.745 and relates to the category of fixtures and fittings, Buildings & Machineries-Software.

b. Impairment

Tangible fixed assets are tested for impairment when events and circumstances indicate that their depreciable value may no longer be recoverable. If the depreciated value of the fixed assets exceeds their recoverable amount, the excess amount represents an impairment loss, which is charged directly to the income statement as an expense.

No circumstances or events were identified in 2023 that indicate that the depreciable amount may no longer be recoverable.

In addition, current environmental legislation does not have a negative impact on the Company's operations or create conditions that the depreciable value of assets may no longer be recoverable.

Management has concluded that future cash expenditures to comply with environmental legislation are not material to the Company's current year financial statements given that environmental approvals are already in place for the Company's operations.

c. Security

The following security interest has been registered in favour of Piraeus Bank:

A first mortgage prenotation on the plot situated at 62 Ioannou Metaxa St., Koropi, Attica and the industrial building thereon for €2.000.000 to secure bank loan whose total outstanding balance was €1.725.000 on 31.12.2023.

d. Property, plant and equipment under construction

The most important additions in property, plant, and equipment under construction as of 31 December 2023 concern machinery additions.

19. Intangible assets

a. Reconciliation of carrying amount

in euro	Other intangibles	Software	Internally generated developed costs	Property rights and patents	Total
Cost					
Balance at 1 January 2022	**193.834**	**1.242.523**	**2.378.666**	**6.790**	**3.821.813**
Additions	-	75.542	267.079	-	**342.621**
Internally developed	-	-	141.491	-	**141.491**
Balance at 31 December 2022	**193.834**	**1.318.065**	**2.787.236**	**6.790**	**4.305.925**
Balance at 1 January 2023	**193.834**	**1.318.065**	**2.787.236**	**6.790**	**4.305.925**
Additions	-	118.753	450.697	3.900	**573.350**
Balance at 31 December 2023	**193.834**	**1.436.818**	**3.237.933**	**10.690**	**4.879.275**
Accumulated amortisation and impairment losses					
Balance at 1 January 2022	**12.394**	**1.092.847**	**2.186.322**	**6.790**	**3.298.353**
Amortisation	1.649	129.552	52.053	-	**183.254**
Balance at 31 December 2022	**14.043**	**1.222.399**	**2.238.375**	**6.790**	**3.481.607**
Balance at 1 January 2023	**14.043**	**1.222.399**	**2.238.375**	**6.790**	**3.481.607**
Amortisation	(111.525)	-	37.444	1.654	**(72.427)**
Balance at 31 December 2023	**(97.482)**	**1.222.399**	**2.275.819**	**8.444**	**3.409.180**
Carrying amount 31 December 2022	**179.791**	**95.666**	**548.861**	**-**	**824.318**
Carrying amount 31 December 2023	**291.316**	**214.419**	**962.114**	**2.246**	**1.470.095**

The most important additions in intangible assets are capitalization of development costs for new products and specifically in platform-based optronics equipment.

b. Impairment test

During 2023, no circumstances or events were identified in 2023 that indicate that the depreciable amount may no longer be recoverable.

20. Investment property

There were no indications for impairment of investment property during 2023.

Based on the valuation performed by independent valuer as of 31 December 2023, the fair value of the investment property was €882.857.

In 2023, the Company reclassed an carrying amount of 633.457 from the category of investment property to property and plant, as the Company now uses the majority of the property.

	2023			2022		
in euro	***Cost***	***Acc. Depreciation***	***Carrying amount***	***Cost***	***Acc. Depreciation***	***Carrying amount***
Balance at 1 January	**1.509.728**	**(97.374)**	**1.412.354**	**1.491.328**	**-**	**1.491.328**
Acquisitions	-	-	-	18.400	-	18.400
Reclassification from property, plant and equipment	-	-	-	-	(34.085)	(34.085)
Reclassification to property, plant and equipment	(688.540)	55.083	(633.457)	-	-	-
Depreciation	-	(75.095)	(75.095)	-	(63.289)	(63.289)
Balance at 31 December	**821.188**	**(117.386)**	**703.802**	**1.509.728**	**(97.374)**	**1.412.354**

21. Other financial assets

The Company uses the following scale to determine and disclose the fair value of assets and liabilities for each valuation technique:

Level 1: Negotiable (non-adjusted) prices on active markets for similar assets or liabilities.

Level 2: Other techniques for which all data with a major impact on fair value is visible, either directly or indirectly, and includes valuation techniques employing negotiable prices on less active markets for similar or identical assets or liabilities.

Level 3: Techniques that use data with a major impact on fair value not based on observable market data.

31 December 2023

Financial assets measured at fair value

	Carrying amount		Fair Value Scale			
			Level	Level	Level	
	FVTPL	Total	1	2	3	Total
Derivatives	48.987	48.987	-	48.987	-	48.987
Total	**48.987**	**48.987**	**-**	**48.987**	**-**	**48.987**

31 December 2022

Financial assets measured at fair value

	Carrying amount		Fair Value Scale			
			Level	Level	Level	
	FVTPL	Total	1	2	3	Total
Derivatives	1.600	1.600	-	1.600	-	1.600
Equity securities	460.804	460.804	460.804		-	460.804
Total	**462.404**	**462.404**	**460.804**	**1.600**	**-**	**462.404**

During the year ended 31 December 2023, there were no transfers from within or outside any level when measuring fair value. Financial assets relate to investments in shares in companies listed on the Athens Exchange, and the Company, at the end of the year, sold the specific investments with a profit of €188. 899.

For the Derivative, the fair value is determined using quoted forward exchange rates at the reporting date.

22. Capital and reserves

The Company's approved share capital stands at €8.514.000 divided into 283.800 ordinary non-bearer shares with a nominal value of €30.00 each. All shares issued have been paid up in full.

Statutory reserve

Pursuant to Greek company law, the companies are obliged to allocate each year at least 5% of its annual net profits to its statutory reserve, until this reserve equals at least 1/3 of the company's share capital. The distribution of the statutory reserve is prohibited but it can be used to offset losses.

The balance carried forward in the "Reserves mandated by law or the articles of association (article 158 of law 4548/20218) account of €5.317.161 as at 31.12.2023. Statutory reserve amounts to €4.096.574 increased by € 1.430.540 compared to the prior year following decision of general meeting of shareholders dated 5/7/2023.

Other reserves comprise "action 2.5.3." extraordinary tax reserve amounting to €400.000 and "Law 3908/2011" untaxed reserve amounting to €820.587.

Dividends

On 5th July 2023 the Annual General Meeting approved the distribution of dividend amounting to €27.000.000. As of 31 December 2023, an amount of €27.000.000 remains payable to shareholders.

Proposed profit distribution

The profit to be distributed for the year amounts to €16.500.000.

The Board of Directors will propose to the General Meeting of Shareholders the following distribution of profits for the 2023 financial year.

in euro	**2023**
Statutory reserve	-
Distribution of earnings	16.500.000
Retained earnings carried forward	24.521.142
Total	**41.021.142**

The Annual Ordinary General Meeting of Shareholders is the body competent in law to decide on whether or not to distribute a dividend from current and/or prior period profits.

23. Capital management

The policy of the Board of Directors consists of the preservation of a solid capital base, in order to maintain investor, creditor, and market confidence in the Company and to allow the future expansion of its activities.

in euro	**2023**	**2022**
Total liabilities	138.832.289	100.498.161
Less: Cash and cash equivalent	(58.916.668)	(19.896.867)
Net debt	**79.915.621**	**80.601.294**
Total equity	54.255.889	40.234.749
Adjusted equity	**54.255.889**	**40.234.749**
Net debt to adjusted equity ratio	**1,47**	**2,00**

During the reported period, no changes occurred to the Company's approach regarding capital Management.

24. Loans and borrowings

a. Loan balances

The total Company's loans and borrowings at the reporting date was as follows:

in euro	***Note***	**2023**	**2022**
Non-current liabilities			
Secured bank loans		1.505.000	1.725.000
Guaranteed bank loans		416.669	750.002
Bond loans		23.600.000	600.000
Lease liabilities		476.184	586.354
Non guaranteed bank loans		-	-
Total		**25.997.853**	**3.661.356**
Current liabilities			
Secured bank loans		220.000	220.000
Guaranteed bank loans		21.277.393	29.283.917
Bond loans		1.408.267	561.397
Lease liabilities		347.684	295.231
Non guaranteed bank loans		2.486.039	933.354
Total		**25.739.383**	**31.293.899**

-Guaranteed: Personal guarantee from the Company's majority shareholder.

-Amounts secured by a first mortgage-notation on the plot situated at 62 Ioannou Metaxa St. Koropi, Attica and the industrial thereon from 2.000.000 to secure bank loan.

The maturity for borrowings is as follows:

in euro	**2023**	**2022**
Up to 1 year	25.391.700	30.998.667
Between 1 and 2 years	21.753.336	753.335
Between 2 and 5 years	3.143.333	1.476.667
Over 5 years	625.000	845.000
Total	**50.913.369**	**34.073.669**

The loans contain clauses of change of control that provide the lenders with the right of early termination.

The Company did not breach these clauses in 2023 and consequently loans are presented in the financial statements according to their repayment schedule.

The Repayment schedule and interest rates per loan at the date of the Financial Statements are as follows:

				2023		2022	
in euro	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face Value	Carrying amount	Face Value	Carrying amount
Bond loans	EUR	3,50%+Eur6m	2024	1.000.000	**607.067**	1.000.000	**806.870**
Guaranteed bank loans	EUR	3,75%+Eur3m	n/a	1.500.000	**754.114**	1.500.000	**1.088.038**
Secured	EUR	1,90%+Eur3m	2029	2.000.000	**1.748.990**	2.000.000	**1.961.490**
Guaranteed bank loans	EUR	2,50%+Eur3m /Eur6m +0,6%	2023	4.000.000	**3.648.218**	2.000.000	**4.052.890**
Bond loans	EUR	2,25%+Eur3m	2024	6.000.000	**4.000.000**	-	**-**
Bond loans	EUR	2.00%+ Eur3m	2025	20.000.000	**20.039.764**	-	**-**
Non guaranteed bank loans	EUR	3,00%+Eur3m	2024	3.500.000	**2.486.039**	1.500.000	**933.354**
Guaranteed bank loans	EUR	3,25%+Eur3m + 0,6%	2024	17.000.000	**3.426.222**	-	**49.569**
Guaranteed bank loans	EUR	3,25%+Eur3m+0,6%	n/a	6.000.000	**2.000.000**	4.000.000	**4.000.000**
Guaranteed bank loans	EUR	1,90%+Eur3m+0,6%	2025	12.000.000	**12.202.954**	11.000.000	**11.078.137**
Secured	EUR	2%+Eur3m+0,6%	2024	n/a	-	10.000.000	**10.103.321**
Lease liabilities	EUR	n/a	n/a	n/a	**966.161**	n/a	**881.586**
					51.879.529		**34.955.255**

The nominal interest rate is calculated as follows: Spread + Euribor 3m or Euribor 6m and 0,6% for the short loans (Contribution under Law 128/75).

b. Reconciliation of movements

The movement of loans for the years 2023 and 2022 is as follows:

in euro	Long-term loans	Short-term loans	Short-term part of long-term loans	Total bank loans
Balance at 01 January 2022	**7.540.103**	**8.922.898**	**717.536**	**17.180.537**
New Loans	-	42.919.990	-	**42.919.990**
Repayments	(1.711.768)	(23.837.158)	(682.448)	**(26.231.374)**
Interest expense	165.603	644.534		**810.137**
Interest repayments	(165.603)	(384.507)	(55.511)	**(605.621)**
Transfers between accounts	(2.753.333)	2.000.000	753.333	**-**
Balance at 31 December 2022	**3.075.002**	**30.265.757**	**732.910**	**34.073.669**

in euro	Long-term loans	Short-term loans	Short-term part of long-term loans	Total bank loans
Balance at 01 January 2023	**3.075.002**	**30.265.757**	**732.910**	**34.073.669**
New Loans	4.000.000	85.617.241	-	**89.617.241**
Repayments	-	(72.195.249)	(753.332)	**(72.948.581)**
Interest expense	217.263	2.264.423	-	**2.481.686**
Interest repayments	(237.227)	(2.073.420)	-	**(2.310.647)**
Transfers between accounts	18.466.631	(20.000.000)	1.533.369	**-**
Balance at 31 December 2023	**25.521.669**	**23.878.752**	**1.512.947**	**50.913.368**

In December, the Company proceeded to refinance a €20m short-term loan to a Bond loan of 3 years with favorable terms and signed a new bond loan of €6m (4m were drawn in 2023) in order to finance capex investments in new machineries.

25. Trade and other payables

The trade and other payable balance are analyzed as follows:

in euro	**2023**	**2022** ***Restated****
Trade payables	41.592.482	22.791.113
Total trade accounts payable	**41.592.482**	**22.791.113**

in euro	**2023**	**2022** ***Restated****
Staff payments due	680.888	596.885
Sundry creditors	1.044.710	-
Sales and other taxes due	200.944	129.245
Dividends due	27.000.000	8.700.000
Payables due to related parties	403.490	11.126
Accruals	3.526.350	859.534
Total other payables	**32.856.382**	**10.296.790**
Total trade and other payables	**74.448.864**	**33.087.903**

The increase of balances at year is attributed to increased purchases of inventory in comparison to 2022.

Provision for warranties of €202.441 is included in line "Accruals" for estimated repairs of goods sold. The provision has been estimated based on historical warranty data associated with similar products. The Company expects to settle the majority of the liability over the next year.

26. Government grants

in euro	**2023**	**2022**
Grants	**128.257**	**188.427**

The Company was awarded grants for a EU (Horizon) & Greek program (Poiotikós Eksynchronismós)

27. Leases

Right of use assets

in euro	Land and buildings	Motor vehicles	Total
2023			
Balance at 1 January	**595.413**	**249.238**	**844.651**
Depreciation charge for the year	(194.769)	(102.534)	**(297.303)**
Derecognition of depreciation	-	44.984	**44.984**
Additions to right-of-use assets	30.146	193.670	**223.816**
Derecognition of right-of-use assets	-	(44.984)	**(44.984)**
Balance at 31 December	**430.790**	**340.374**	**771.164**

in euro	Land and buildings	Motor vehicles	Total
2022			
Balance at 1 January	**781.927**	**284.764**	**1.066.691**
Depreciation charge for the year	(186.513)	(109.385)	**(295.898)**
Additions to right-of-use assets	-	73.859	**73.859**
Balance at 31 December	**595.414**	**249.238**	**844.652**

Lease liabilities

in euro	Land and buildings	Motor vehicles	Total
2023			
Balance at 1 January	**624.468**	**257.118**	**881.586**
Interest charge for the year	18.450	12.663	**31.113**
Interest payments	(18.450)	(12.663)	**(31.113)**
Repayments	(180.110)	(132.459)	**(312.569)**
Additions to lease liabilities	30.146	193.670	**223.816**
Derecognition of lease liabilities	-	31.036	**31.036**
Balance at 31 December	**474.503**	**349.365**	**823.869**

in euro	Land and buildings	Motor vehicles	Total
2022			
Balance at 1 January	**804.978**	**291.789**	**1.096.767**
Interest charge for the year	23.489	8.954	**32.443**
Interest payments	(23.489)	(8.954)	**(32.443)**
Repayments	(180.511)	(108.800)	**(289.311)**
Additions to lease liabilities	-	73.859	**73.859**
Derecognition of lease liabilities	-	271	**271**
Balance at 31 December	**624.467**	**257.119**	**881.586**

28. Commitments & Contingencies

The guaranteed letters which have been issued are shown in the table below:

in euro	**2023**	**2022**
Letters of Guarantee - Customs	16.569.000	12.154.000
Letters of Guarantee - Project Performance	251.069	145.409
Letters of Guarantee - Equipment Substandard Performance	816.239	817.750
Letters of Guarantee - Customers advance payments	9.431.964	16.367.199
Letters of Guarantee - Third Parties	191.744	191.744
Letters of Guarantee - Participation		509.200
Contingent liabilities	**27.260.017**	**30.185.302**

The Board of Directors of the Company has decided to grant permission, in accordance with Article 100 of Law 4548/2018, for the provision of a guarantee in favor of credit institutions, if required, amounting up to €4.050.000 in favor of Company related companies to secure credit limits for the issuance of letters of guarantee to third parties.

The company is not involved in any material outstanding legal case and the existence of contingent liabilities requires Management to constantly apply assumptions and make value judgements about the likelihood of future events occurring or not occurring and about the impact that those events could have on the Company's activities.

29. Related parties

This section includes the transactions entered into between the Company and related companies as defined in IAS 24.

The parent company of the Company is THEON SENSORS A.G., which directly owns 100% of the Company, the ultimate parent company is THEON INTERNATIONAL PLC, and the ultimate controller is Mr. Christianos Hadjiminas.

The transactions entered into between the Company and related companies in the period 1.1-31.12.2023 and 2022 accordingly were as follows:

	Transaction values for the year ended 31 December		***Balance outstanding as at 31 December***	
in euro	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Theon Sensors M.E.A. Fzc	858.000	-	-	1.152.000
Theon Sensors Far East Pte Ltd	1.392.824	187.393	1.044.651	85.046
European Sensors Systems	55.158	90.587	136.799	165.039
EFA Ventures	13.960	3.662	-	-
Theon Deutschland Gmbh	355.250	3.428.351	142.493	156.736
Ucandrone	29.424	49.524	26.385	41.922
Scytalis SA	-	200	-	-
Hensoldt–Theon Gbr	47.028.808	28.297.453	8.557.569	12.222.026
Hensoldt Theon Nightvision Gmbh	21.307.388	-	15.380.263	-
Interad Hellas	675	1.269	404	559
Sales of goods and services	**71.041.488**	**32.058.439**	**25.288.563**	**13.823.327**
Theon International Plc	734.392	128.984	295.946	-
Parent	**734.392**	**128.984**	**295.946**	**-**
European Sensors Systems	350.494	200.000	(148.410)	-
EFA Ventures	18.218	29.413	12.313	11.126
Theon Deutchland Gmbh	363.965	-	360.917	-
Theon Sensors M.E.A. Fzc	30.260	-	30.260	-
Other	**762.937**	**229.413**	**255.080**	**11.126**
Purchase of goods and services	**1.497.329**	**358.397**	**551.026**	**11.126**

The balance amount of € 295.946 under the parent Company is included in accrual expenses. The negative amounts to the second table named “Purchase of goods and services” is included in “prepayments for inventories “.

The Board of Directors of the Company has decided to grant permission, in accordance with Article 100 of Law 4548/2018, for the provision of a guarantee in favor of credit institutions, if required, amounting up to €4.050.000 in favor of Company related companies to secure credit limits for the issuance of letters of guarantee to third parties.

The transactions and the outstanding balances presented, are categorised as follows:

- The sales of goods and services to THEON MEA, THEON FAR EAST, Hensoldt Theon GBR and Hensoldt Theon Nightvision GMBH are referring to Products produced by THEON SA;
- The Income from rent and the rebilling of utilities and to all other related parties presented in the table above;
- The Purchase of goods and services are rebilling of services fees support & purchases of raw materials;

All outstanding balances are non-guaranteed and are expected to be settled in the foreseeable future.

Remuneration of Management and Board Member

The compensation amounts paid to senior management executives and Board members in 2023 and 2022 were as follows:

in euro	**2023**	**2022**
Remuneration of Management and Board Members included in the employee benefits	315.936	265.722

Key management personnel mean people who have the power and responsibility for planning, managing and controlling the activities of an economic entity, whether directly or indirectly.

No loans have been provided to members of the Board or other Company management executives (or their families) and there are no receivables/liabilities involving Board members.

There were no changes in transactions between the Company and its related parties which could have material impacts on the Company's financial position and performance for the period ended (1.1.2023 - 31.12.2023).

The Company also has dividends payable to the shareholder of € 27.000.000 (2022: € 8.700.000).

30. Financial instruments

The analysis of the financial risks the Company is exposed to, and which are described at the note 6 is as follows:

a. Credit Risk

The Company provides goods and services solely to solvent counterparties.

It is Company policy that all clients to whom goods and services are provided on credit must undergo credit checks. In addition, trade receivables are constantly monitored to minimise the risk from bad debt.

As far as the credit risk from other financial assets of the Company is concerned (cash and cash equivalents), the risk derives from failure to comply with the counterparty's contractual terms, and maximum exposure to risk is equal to the book value of the instruments concerned.

Company exposure to credit risk is limited to the financial assets (instruments) which on the balance sheet date can be broken down as follows:

Receivables exposed to credit risks

in euro	**31 December 2023**	**31 December 2022** ***Restated****
Trade accounts receivable	45.342.606	64.212.602
Other receivables	2.547.802	3.926.903
Cash and cash equivalents	58.916.668	19.896.867
Total	**106.807.076**	**88.036.372**

Cash and cash equivalents are considered items with low credit risk according to credit exercise that was performed.

In relation to trade and other receivables, the Company is not exposed to significant credit risks, because Company's customers are well-regarded Governments & Defence Companies. The balance of trade receivables and other receivables in arrears but not yet impaired is presented in the table below:

Ageing of receivables

in euro	**31 December 2023**	**31 December 2022**
Current	22.359.269	43.770.870
0-60	11.465.981	10.248.137
61-120	6.835.056	6.328.517
121-180	2.479.746	2.289.568
181-360	2.094.198	423.510
360+	108.355	1.152.000
Total	**45.342.605**	**64.212.602**

The trade receivables account does not bear interest and is normally settled within a period of 0 to 120 days. Provision for impairment of EUR 518.530 has been formed for customer balances which are in arrears for over 360 days.

The Company has historical loses are 0.1% of sales which are calculated based on actual losses for the years 2019-2022.

The Credit risk of Company's customers is not significant affected by economic conditions since final customers of the entity's products are usually governments.

Based on the above, it has been concluded that expected credit losses for buckets 0-360 days are immaterial. More than 1 year from the contractual payment date and those provisions are considered adequate.

b. Liquidity risk

In addition to operating cash flows, the Company holds adequate cash reserves and other liquid assets such as credit facilities with banks in order to ensure it can discharge its financial obligations.

The table below summarises the maturity dates for financial obligations as at 31.12.2023 and 31.12.2022 based on payments deriving from the relevant contracts at non-discounted prices.

in euro

2023	Carrying Amount	Up to 1 year	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years	Total
Loans and borrowings	50.913.368	26.988.117	22.606.937	3.584.824	625.000	**53.804.878**
Leases liabilities	823.868	373.659	329.656	165.012	-	**868.326**
Contract Liabilities	4.404.710	4.404.710	-			**4.404.710**
Accrued and other current liabilities	32.856.382	32.856.382				**32.856.382**
Trade accounts payable	41.592.482	41.592.482				**41.592.482**
Total	**130.590.810**	**106.215.349**	**22.936.593**	**3.749.836**	**625.000**	**133.526.779**

in euro

2022	Carrying Amount	Up to 1 year	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years	Total
Loans and borrowings	34.073.670	31.205.839	913.738	1.702.021	891.828	**34.713.426**
Leases liabilities	881.586	328.266	326.891	365.886	16.000	**1.037.043**
Contract Liabilities	26.237.209	26.237.209				**26.237.209**
Accrued and other current liabilities	10.296.790	10.296.790				**10.296.790**
Trade and other payables	22.791.113	22.791.113				**22.791.113**
Total	**94.280.368**	**90.859.217**	**1.240.629**	**2.067.907**	**907.828**	**95.075.581**

Borrowing includes the balances of loans (unpaid principal) including interest at a fixed and variable rate to maturity. The Company does not face liquidity risks since its working capital is sufficient to meet its needs.

c. Foreign exchange rate risk

The amounts presented at the column “EUROS” are included for total agreement purposes.

in euro	EUR	USD	GBP	Other	Total
Trade and other receivables	38.736.597	7.989.321	1.164.490	-	**47.890.408**
Cash and cash equivalents	55.782.380	2.721.391	289.129	123.768	**58.916.668**
Total assets	**94.518.977**	**10.710.712**	**1.453.619**	**123.768**	**106.807.076**
Loans and borrowings and lease liabilities	51.737.236	-	-	-	**51.737.236**
Trade and other payables	33.515.180	7.910.494	10.909	155.899	**41.592.482**
Contract Liabilities	4.404.710	-	-	-	**4.404.710**
Total liabilities	**89.657.126**	**7.910.494**	**10.909**	**155.899**	**97.734.428**
Net total risk	**4.861.852**	**2.800.218**	**1.442.710**	**(32.131)**	**9.072.648**

			2022		
in euro	EUR	USD	GBP	Other	Total
Trade and other receivables	54.111.702	13.979.039	-	48.763	**68.139.504**
Cash and cash equivalents	18.014.188	1.700.361	60.298	122.018	**19.896.865**
Total assets	**72.125.890**	**15.679.400**	**60.298**	**170.781**	**88.036.369**
Loans and borrowings and lease liabilities	34.955.256	-	-	-	**34.955.256**
Trade and other payables	17.011.140	5.652.482	12.932	114.559	**22.791.113**
Contract Liabilities	26.237.209	-	-	-	**26.237.209**
Total liabilities	**78.203.605**	**5.652.482**	**12.932**	**114.559**	**83.983.578**
Net total risk	**(6.077.715)**	**10.026.918**	**47.366**	**56.222**	**4.052.791**

The exchange rates used during the financial year are as follows:

	Average		Year-end spot	
	2023	2022	2023	2022
USD 1	0,925	0,950	0,952	0,938
GBP 1	1,150	1,173	1,151	1,127
CHF 1	1,029	0,995	1,080	1,016

Sensitivity Analysis

The table was prepared on the assumption that on 31.12.2023 the exchange rate would be 10% different from the actual one. The Impact on EBT and equity is as follows:

	Profit or loss	
in euro	**Strengthening**	**Weakening**
2023		
USD (10% movement)	280.025	(280.025)
GBP (10% movement)	144.271	(144.271)
2022		
USD (10% movement)	1.007.947	(1.007.947)
GBP (10% movement)	7.323	(7.323)

a. Interest rate risk

The interest-bearing financial liabilities as at 31.12.2023 and 31.12.2022 respectively are shown in the table below:

in euro	**2023**	**2022**
Long-term loans	25.521.668	3.075.002
Short Term Loans	24.563.432	30.217.270
Short-term part of long-term loans	828.267	781.397
Bank Loans	**50.913.368**	**34.073.668**
Long-term lease liabilities	476.185	586.354
Short-term lease liabilities	347.683	295.232
Lease liabilities	**823.868**	**881.585**
Total interest-bearing liabilities	**51.737.236**	**34.955.254**

Interest rate changes sensitivity analysis

The impacts of variations in interest rates on the Company's operating results and operating cash flows are limited as can be seen from the following sensitivity analysis:

	Profit or loss	
in euro	**Increase by 100 base points**	**Decrease by 100 base points**
Impact in € at 31 December 2023		
Financial instruments of variable rate	(380.733)	380.733
Impact in € at 31 December 2022		
Financial instruments of variable rate	(88.552)	88.552

b. Capital risk - Capital management

The Company's gearing ratio as at 31.12.2023 and 31.12.2022 was as follows:

in euro	**2023**	**2022**	**Varriance**
Long-term loan obligations	25.997.853	3.661.356	22.336.497
Short-term loan obligations	25.739.383	31.293.899	(5.554.516)
Total debt	**51.737.236**	**34.955.255**	**16.781.981**
Less: Cash and cash equivalents	(58.916.668)	(19.896.867)	(39.019.801)
Net debt	**(7.179.432)**	**15.058.388**	**(22.237.820)**
Equity	54.255.889	40.234.749	14.021.140
Total capital employed	**47.076.457**	**55.293.137**	**(8.216.680)**
Leverage ratio	***(15,3%)***	***27,2%***	

The Company is not exposed to capital risk since the key liquidity indicators for the last 2 financial years have revealed it has high liquidity and adequate working capital despite the existence of loans.

31. Subsequent events

I. The Organisation for Joint Armament Cooperation OCCAR signed on 26 January2024, in Bonn, a second contract amendment of an existing contract for binocular night vision goggles and in-Service Support on behalf of Belgium and Germany with a Consortium consisting of HENSOLDT Optronics GmbH and THEON SENSORS SA. The newly signed second amendment includes 3.500-night vision goggles for Belgium, as well as 16.041 night vision goggles and 8.423 Head Mounting Systems for Germany, the latter two are pending approval from German parliament, which the consortium signed on 15 April 2024. Moreover, the contract includes an option for up to 25.000 additional night vision goggles each for Belgium and Germany. Thus, both Participating States have the opportunity to buy additional quantities without further negotiations.

II. On 7 February 2024 the ultimate mother company listing on Euronext Amsterdam was the first Initial Public Offering (IPO) in Europe for 2024. The listing on the Euronext Amsterdam market allows THEON to further accelerate growth and its future business development.

III. In February, the company secured financing for eligible investments through the State Supported Loan Facility of the Recovery and Resilience Fund, receiving the first installment of €3,56m out of a total of €7,91m.

IV. THEON continues to develop and introduce new products, within the ARMED Ecosystem with the first orders having taken place in early 2024.

There is no other event, in addition to the above, that could significantly affect the financial standing and course of the company.

32. Reclassifications

Reclassifications have been made in the comparative financial statements in order to make them comparable to the presentation of the financial statement captions for financial year 2023.

Reclassifications have also been made in the notes for comparability purposes.

All reclassifications mentioned had no effect on the Company's equity.

Reclassifications in the statement of financial position and Statement of profit and loss and other comprehensive income are presented below:

Restated Statement of Financial Position (1/2)

in euro	Published 31 December 2022	Reclassfications	Reclassfied 31 December 2022
Property plant and equipment	-	10.619.507	10.619.507
Properties	6.535.056	(6.535.056)	-
Machinery & equipment	2.769.109	(2.769.109)	-
Other equipment	2.159.994	(2.159.994)	-
Right of use assets	-	844.652	844.652
Intangible assets	-	824.317	824.317
Development expenditure	548.861	(548.861)	-
Other intangible assets	275.456	(275.456)	-
Investment property	1.412.354	-	1.412.354
Deferred tax assets	303.606	-	303.606
Other non-current assets	105.716	-	105.716
Non-current assets	**14.110.152**	**-**	**14.110.152**
Inventories	-	33.507.250	33.507.250
Finished and semi-finished products	7.996.319	(7.996.319)	-
Raw materials and various materials	18.900.711	(18.900.711)	-
Down-payments for inventories	6.610.220	(6.610.220)	-
Trade accounts receivable	64.212.600	-	64.212.600
Other receivables	2.456.488	1.470.414	3.926.902
Prepaid expenses	1.470.414	(1.470.414)	-
Other financial assets	462.403	-	462.403
Cash and cash equivalents	19.896.866	-	19.896.866
Current assets	**122.006.021**	**-**	**122.006.021**
Total assets	**136.116.173**	**-**	**136.116.173**
Share Capital	8.514.000	-	8.514.000
Reserves	3.886.621	-	3.886.621
Retained earnings	28.997.614	-	28.997.614
Equity attributable to the owners of the Company	**41.398.235**	**-**	**41.398.235**
Loans and borrowings	3.075.002	-	3.075.002
Provision for staff retirement indemnities	150.608	-	150.608
Lease liabilities	586.354	-	586.354
Government grants	188.427	-	188.427
Non-current liabilities	**4.000.391**	**-**	**4.000.391**
Trade accounts payable	22.791.109	-	22.791.109
Lease liabilities	295.232	-	295.232
Loans and borrowings	30.998.667	-	30.998.667
Income tax payable	5.878.760	-	5.878.760
Accrued and other current liabilities	-	30.753.779	30.753.779
Other taxes and duties	188.397	(188.397)	-
Social security providers	288.486	(288.486)	-
Other liabilities	29.385.667	(29.385.667)	-
Accrued expenses	856.289	(856.289)	-
Deferred income	34.940	(34.940)	-
Current liabilities	**90.717.547**	**-**	**90.717.547**
Total liabilities	**94.717.938**	**-**	**94.717.938**
Total equity and liabilities	**136.116.173**	**-**	**136.116.173**

Restated Statement of Financial Position (2/2)

Assets	Published 01 January 2022	Reclassfications	Reclassfied 01 January 2022
Property plant and equipment	-	8.116.298	8.116.298
Properties	5.185.213	(5.185.213)	-
Machinery & equipment	2.462.622	(2.462.622)	-
Other equipment	1.535.154	(1.535.154)	-
Right of use assets	-	1.066.691	1.066.691
Intangible assets	-	523.458	523.458
Development expenditure	192.343	(192.343)	-
Other intangible assets	331.115	(331.115)	-
Investment property	1.491.328	-	1.491.328
Deferred tax assets	54.047	-	54.047
Other non-current assets	103.922	-	103.922
Non-current assets	**11.355.744**	**-**	**11.355.744**
Inventories	-	15.530.507	15.530.507
Finished and semi-finished products	4.442.512	(4.442.512)	-
Raw materials and various materials	8.216.935	(8.216.935)	-
Down-payments for inventories	2.871.060	(2.871.060)	-
Trade accounts receivable	13.024.939	-	13.024.939
Other receivables	1.052.044	742.416	1.794.460
Prepaid expenses	742.416	(742.416)	-
Other financial assets	385.355	-	385.355
Cash and cash equivalents	22.881.694	-	22.881.694
Current assets	**53.616.955**	**-**	**53.616.955**
Total assets	**64.972.699**	**-**	**64.972.699**
Share Capital	8.514.000	-	8.514.000
Reserves	3.001.741	-	3.001.741
Retained earnings	17.971.686	-	17.971.686
Equity attributable to the owners of the Company	**29.487.427**	**-**	**29.487.427**
Loans and borrowings	7.540.103	-	7.540.103
Provision for staff retirement indemnities	145.869	-	145.869
Lease liabilities	815.417	-	815.417
Government grants	378.385	-	378.385
Non-current liabilities	**8.879.774**	**-**	**8.879.774**
Trade accounts payable	6.915.631	-	6.915.631
Lease liabilities	281.350	-	281.350
Loans and borrowings	9.640.434	-	9.640.434
Income tax payable	4.129.014	-	4.129.014
Accrued and other current liabilities	-	5.639.069	5.639.069
Other taxes and duties	131.663	(131.663)	-
Social security providers	209.488	(209.488)	-
Other liabilities	4.417.602	(4.417.602)	-
Accrued expenses	743.216	(743.216)	-
Deferred income	137.100	(137.100)	-
Current liabilities	**26.605.498**	**-**	**26.605.498**
Total liabilities	**35.485.272**	**-**	**35.485.272**
Total equity and liabilities	**64.972.699**	**-**	**64.972.699**

Restated Statement of Profit or Loss

Income Statement	Published 2022	Reclassfications	Reclassfied 2022
Revenue	142.515.279	-	142.515.279
Cost of sales	(95.647.894)	-	(95.647.894)
Gross profit	**46.867.385**	**-**	**46.867.385**
Other income	-	694.844	694.844
Other ordinary revenue	224.716	(224.716)	-
Gains (losses) from disposal of non-current assets	53.817	(53.817)	-
Gains (losses) from measurement at fair value	90.333	(90.333)	-
Other income and gains	325.978	(325.978)	-
Administrative expenses	(5.285.446)	-	(5.285.446)
Selling expenses	(2.008.391)	-	(2.008.391)
Research and development expenses	(1.985.082)	-	(1.985.082)
Other expenses	(67.363)	(249.598)	(316.961)
Impairment of assets (net amount)	(249.598)	249.598	-
Earnings before interest and tax	**37.966.349**	**-**	**37.966.349**
Finance income	-	17.172	17.172
Revenues (expenses) from holdings and investments	17.046	(17.046)	-
Interest and related income	126	(126)	-
Finance costs	(1.461.595)	-	(1.461.595)
Net finance costs	**(1.444.423)**	**-**	**(1.444.423)**
Profit before tax	**36.521.926**	**-**	**36.521.926**
Income tax expense	(7.923.603)	-	(7.923.603)
Profit for the year after tax	**28.598.323**	**-**	**28.598.323**
Other comprehensive income			
Items that will not be reclassified to profit or loss			
Staff leaving indemnity	16.001		16.001
Deferred tax	(3.520)		(3.520)
Other comprehensive income for the period, net of tax	**12.481**		**12.481**
Total comprehensive income for the year	**28.610.804**		**28.610.804**

Statement of cash flows for year ended 31 December 2023 includes reclassifications which are that it starts from "Profits after tax" instead of "profits before tax" in order to be comparable with 2023.

All the above reclassifications in primary statements have no impact on total operating, investing, or financing cash flows for the year ended 31 December 2022.

33. Correction of errors

Error 1 - Revenue Recognition:

The Company discovered that revenues had been erroneously recognized in its financial statements since 2021. The error related to premature revenue recognition of specific sale invoices which should have been recognized in later periods according to IFRS15 Revenue from contracts with customers. Consequently, the Company's revenues, cost of sales, deferred tax expense, the related contract liabilities, inventories, and deferred tax assets included errors.

The errors have been corrected in these financial statements for the year ended 31 December 2023 by restating the affected comparative information as follows:

Statement of financial position as at 1 January 2022:

- Increase the value of the Company's inventory by the amount of €561.336 by increasing the value of the Company's retained earnings with the equivalent amount.
- Increase the value of the Company's contract liabilities with the amount of €1.288.799 by decreasing the value of the Company's retained earnings by the equivalent amount.
- Increase the value of the Company's deferred tax asset with the amount of €160.042 by increasing the value of the Company's retained earnings with the equivalent amount.

Statement of financial position as at 31 December 2022:

- Increase the value of the Company's inventory by the amount of €4.288.569 by increasing the value of the Company's retained earnings by the equivalent amount.
- Increase the value of contract liabilities by the amount of €5.780.218 by decreasing the value of the Company's retained earnings by the equivalent amount.
- Increase the amount of deferred tax assets by the amount of €328.163 by increasing the value of the Company's retained earnings by the equivalent amount.

Statement of Comprehensive Income for the year 2022:

- Decrease the value of the Company's revenues by the amount of €4.491.419 by increasing the value of the Company's contract liabilities by the equivalent amount.
- Decrease the value of the Company's cost of sales by €3.727.233 by increasing the value of the Company's inventory by the equivalent amount.
- Increase the value of the Company's deferred tax income by €168.121 by increasing the value of the Company's deferred tax asset by the equivalent amount.

Error 2 - Reclassifications:

During the period, the Company discovered multiple amounts included in certain financial statement captions which had been erroneously classified and presented in its financial statements since the year 2021. The classification errors have been corrected in these financial statements for the year period ended 31 December 2023 by reclassifying the affected comparative information as follows:

a. Reclassification of Accrued and other current liabilities to Contract liabilities.

The Company erroneously classified items that met the definition of contract liabilities to accrued and other current liabilities in its financial statements since the year 2021. As a result, the classification error has been corrected in these financial statements for the year ended 31 December 2023 by reclassifying the affected comparative information as follows:

Statement of financial position as at 1 January 2022

- Decrease the value of the Company's accrued and other current liabilities by the amount of €4.329.349 by increasing the value of the Company's contract liabilities with the equivalent amount.

Statement of financial position as at 31 December 2022:

- Decrease the value of the Company's accrued and other current liabilities with the amount of €20.456.991 by increasing the value of the Company's contract liabilities with the equivalent amount.

b. Reclassification of inventories to Prepayments

The Company erroneously classified items related to prepayments for the acquisition of inventories to inventories in its financial statements since the year 2021, even though they did not meet the definition of inventories. As a result, the classification errors have been corrected in these financial statements for the year ended 31 December 2023 by reclassifying the affected comparative information as follows:

Statement of financial position as at 1 January 2022

- Decrease the value of the Company's inventories with the amount of €1.841.177 by increasing the value of the Company's prepayments with the equivalent amount.

Statement of financial position as at 31 December 2022

- Decrease the value of the Company's inventories with the amount of €3.774.245 by increasing the value of the Company's prepayments with the equivalent amount.

Restated Statement of Financial Position (1/2)

31 December 2022

in euro	Reclassified 31 December 2022	Adjustments	Restated 31 December 2022
Assets			
Property plant and equipment	10.619.507	-	10.619.507
Intangible assets	824.317	-	824.317
Right of use assets	844.652	-	844.652
Investment property	1.412.354	-	1.412.354
Other non-current assets	105.716	-	105.716
Deferred tax assets	303.606	328.163	631.769
Non-current assets	**14.110.152**	**328.163**	**14.438.315**
Inventories	33.507.250	514.324	34.021.574
Trade accounts receivable	64.212.600	-	64.212.600
Other receivables	3.926.900	-	3.926.900
Other financial assets	462.403	-	462.403
Prepayments for inventories	-	3.774.246	3.774.246
Cash and cash equivalents	19.896.866	-	19.896.866
Current assets	**122.006.019**	**4.288.570**	**126.294.589**
Total assets	**136.116.171**	**4.616.733**	**140.732.904**
Equity			
Share Capital	8.514.000	-	8.514.000
Reserves	3.886.621	-	3.886.621
Retained earnings	28.997.612	(1.163.484)	27.834.128
Equity attributable to the owners of the Company	**41.398.233**	**(1.163.484)**	**40.234.749**
Liabilities			
Loans and borrowings	3.075.002	-	3.075.002
Provision for staff retirement indemnities	150.607	-	150.607
Lease liabilities	586.354	-	586.354
Government grants	188.427	-	188.427
Non-current liabilities	**4.000.390**	**-**	**4.000.390**
Trade accounts payable	22.791.113	-	22.791.113
Lease liabilities	295.232	-	295.232
Loans and borrowings	30.998.666	-	30.998.666
Contract liabilities	-	26.237.209	26.237.209
Income tax payable	5.878.760	-	5.878.760
Accrued and other current liabilities	30.753.777	(20.456.989)	10.296.788
Current liabilities	**90.717.548**	**5.780.220**	**96.497.768**
Total liabilities	**94.717.938**	**5.780.220**	**100.498.158**
Total equity and liabilities	**136.116.171**	**4.616.736**	**140.732.907**

Restated Statement of Financial Position (2/2)

01 January 2022

in euro	Reclassified 01 January 2022	Adjustments	Restated 01 January 2022
Assets			
Property plant and equipment	8.116.301	-	8.116.301
Intangible assets	523.458	-	523.458
Right of use assets	1.066.691	-	1.066.691
Investment property	1.491.327	-	1.491.327
Other non-current assets	103.922	-	103.922
Deferred tax assets	54.047	160.042	214.089
Non-current assets	**11.355.746**	**160.042**	**11.515.788**
Inventories	15.530.507	(1.279.841)	14.250.666
Trade accounts receivable	13.024.939	-	13.024.939
Other receivables	1.794.460	-	1.794.460
Other financial assets	385.355	-	385.355
Prepayments for inventories	-	1.841.177	1.841.177
Cash and cash equivalents	22.881.695	-	22.881.695
Current assets	**53.616.956**	**561.336**	**54.178.292**
Total assets	**64.972.702**	**721.378**	**65.694.080**
Equity			
Share Capital	8.514.000	-	8.514.000
Reserves	3.001.741	-	3.001.741
Retained earnings	17.971.686	(567.422)	17.404.264
Equity attributable to the owners of the Company	**29.487.427**	**(567.422)**	**28.920.005**
Liabilities			
Loans and borrowings	7.540.103	-	7.540.103
Provision for staff retirement indemnities	145.869	-	145.869
Lease liabilities	815.417	-	815.417
Government grants	378.385	-	378.385
Non-current liabilities	**8.879.774**	**-**	**8.879.774**
Trade accounts payable	6.915.632	0	6.915.632
Lease liabilities	281.350	0	281.350
Loans and borrowings	9.640.434	-	9.640.434
Contract liabilities	-	5.618.147	5.618.147
Income tax payable	4.129.014	0	4.129.014
Accrued and other current liabilities	5.639.071	(4.329.347)	1.309.724
Current liabilities	**26.605.501**	**1.288.802**	**27.894.303**
Total liabilities	**35.485.275**	**1.288.802**	**36.774.077**
Total equity and liabilities	**64.972.702**	**721.380**	**65.694.082**

Restated Statement of Comprehensive Income

For the year ended 31 December 2022

in euro	**Reclassified 2022**	**Adjustments**	**Restated 2022**
Revenue	142.515.279	(4.491.419)	138.023.860
Cost of sales	(95.647.894)	3.727.233	(91.920.661)
Gross profit	**46.867.385**	**(764.186)**	**46.103.199**
Other income	694.846	-	694.846
Administrative expenses	(5.285.446)	-	(5.285.446)
Selling expenses	(2.008.413)	-	(2.008.413)
Research and development expenses	(1.985.072)	-	(1.985.072)
Other expenses	(316.962)	-	(316.962)
Operating profit	**37.966.338**	**(764.186)**	**37.202.152**
Finance income	17.172	-	17.172
Finance costs	(1.461.597)	-	(1.461.597)
Net finance costs	**(1.444.425)**	**-**	**(1.444.425)**
Share of profit of equity-accounted investees	-	-	-
Profit before tax	**36.521.913**	**(764.186)**	**35.757.727**
Income tax expense	(7.923.603)	168.121	(7.755.482)
Profit for the year after tax	**28.598.310**	**(596.065)**	**28.002.245**
Other comprehensive income			
Items that will not be reclassified to profit or loss			
Staff leaving indemnity	16.001	-	16.001
Deferred tax	(3.520)	-	(3.520)
Other comprehensive income for the period, net of tax	**12.481**	**-**	**12.481**
Total comprehensive income for the year	**28.610.791**	**(596.065)**	**28.014.726**

There was no impact on total operating, investing, or financing cash flows for the year ended 31 December 2022.

Athens, 26 April 2024

The CEO	The Chairman	The CFO
Vasileios S. Savvaidis	**Christianos K. Hadjiminas**	**Petros G. Metaxas**

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2023, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην 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.

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

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 αυτές 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.

Άλλο Θέμα

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν ελεγχθεί από άλλη Ελεγκτική Εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 7 Απριλίου 2023 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο 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 το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις 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 το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία 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 στο Διοικητικό Συμβούλιο, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία 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 2023.

(β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΘΕΩΝ ΑΙΣΘΗΤΗΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αλέξανδρος – Πέτρος Βελδέκης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26141