



KOTRONIS
P A C K A G I N G

2023

Ετήσια Οικονομική Έκθεση



ΠΛΑΣΤΙΚΑ Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ ΑΒΕΕ
ΜΑΛΑΜΑΤΑ ΦΩΚΙΔΑΣ,
ΤΚ 330 56, ΕΥΠΑΛΙΟ

ΑΡ. ΓΕ.ΜΗ. 121595656000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
της 31ης Δεκεμβρίου 2023 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2023)

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	3
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	6
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	22

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**ΠΛΑΣΤΙΚΑ – Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΠΛΑΣΤΙΚΑ – Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**ΠΛΑΣΤΙΚΑ – Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» κατά την 31^η 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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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 οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2023.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία **«ΠΛΑΣΤΙΚΑ – Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 2 Αυγούστου 2024

ΤΣΟΥΚΑΣ Κ. ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 31731

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125



ΠΛΑΣΤΙΚΑ-Κ.ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023

(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2023)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 121595656000

Σύμφωνα με τον Ν.4548/2018

Βεβαιώνεται ότι η συνημμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΛΑΣΤΙΚΑ Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» την 29η Ιουλίου 2024

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ****«ΠΛΑΣΤΙΚΑ Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ****ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1/2023 - 31/12/2023**

Κύριοι Μέτοχοι,

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επίσης, η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων βασίζεται στην αρχή του ιστορικού κόστους όπως των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος και στην αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), αρχές που είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας ΠΛΑΣΤΙΚΑ Κ.ΚΟΤΡΩΝΗΣ ΑΒΕΕ, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την κλειόμενη οικονομική χρήση, αναφορά στις προοπτικές της Εταιρίας και περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση.

1. Η Εταιρεία

Η εταιρεία «Πλαστικά Κ. Κοτρώνης ΑΒΕΕ» με έδρα τη Ναύπακτο δραστηριοποιείται στο χώρο της άκαμπτης πλαστικής συσκευασίας τροφίμων από το 1971 ως μία μεσαίου μεγέθους οικογενειακή επιχείρηση. Συγκεκριμένα, ειδικεύεται στην κατασκευή πλαστικών δοχείων και πωμάτων κατάλληλα για την συσκευασία τροφίμων.

Επιχειρηματικό Μοντέλο

Η συνοπτική αποτύπωση του επιχειρηματικού μοντέλου περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

Κύριες Συνεργασίες

Η Πλαστικά Κ. Κοτρώνης διατηρεί μακροχρόνιες συνεργασίες με τους περισσότερους βασικούς προμηθευτές της καθώς η ποιότητα της πρώτης ύλης αποτελεί προτεραιότητα και βασική προϋπόθεση για μια σχέση εμπιστοσύνης με τους πελάτες της. Για οποιαδήποτε νέα συνεργασία προηγείται ενδελεχής έλεγχος ώστε να διασφαλιστεί η ικανοποίηση των ποιοτικών standards που διέπουν την εταιρεία.

Παράλληλα όσον αφορά στους πελάτες της, στόχος της εταιρείας είναι να επενδύσει σε σταθερές και βιώσιμες συνεργασίες, λαμβάνοντας πάντα υπόψη τις ιδιαίτερες ανάγκες τους, τη μοναδικότητά τους, καθώς και τις ανάγκες και τους περιορισμούς της αγοράς. Η εταιρεία παρέχει προϊόντα σε πελάτες που ανήκουν αποκλειστικά στο χώρο της βιομηχανίας τροφίμων και παράγουν διατροφικά είδη, κυρίως συνυφασμένα με τη μεσογειακή διατροφή και την ελληνική κουζίνα.

Όσον αφορά στην εξαγωγική μας δραστηριότητα, διαρκώς ενισχύουμε τη θέση μας στο εξωτερικό κυρίως σε χώρες όπως η Γερμανία, το Ηνωμένο Βασίλειο, η Ρουμανία, η Βουλγαρία, η Κύπρος, οι Ηνωμένες Πολιτείες, Καναδάς και Ισραήλ.

Κύριες Δραστηριότητες

Με εμπειρία πάνω από μισό αιώνα στο πεδίο της κατασκευής συσκευασιών τροφίμων, η «Πλαστικά Κ. Κοτρώνης ΑΒΕΕ» εξειδικεύεται στη χρήση μηχανών χύτευσης υπό πίεση (injection molding), ενώ, τουλάχιστον, την τελευταία εικοσαετία ειδικεύεται στη διακόσμηση των προϊόντων με ετικέτες πολυπροπυλενίου (PP) χρησιμοποιώντας την τεχνολογία In-Mold-Labeling (IML). Η μέθοδος αυτή παρέχει στην εταιρεία τα εξής ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα:

- Λεπτομερή σχέδια και περίπλοκη γεωμετρία
- Υψηλά επίπεδα αποτελεσματικότητας και παραγωγικότητας. Ο χρόνος παραγωγής είναι αρκετά μικρότερος καθώς και η ποιότητα σταθερή σε σχέση με άλλες μεθόδους καθώς τα καλούπια είναι σχεδιασμένα βάσει συγκεκριμένων προδιαγραφών και οι πιέσεις προκαθορισμένες.
- Ενισχυμένη αντοχή στα προϊόντα
- Αυτοματοποίηση παραγωγικής διαδικασίας με αποτέλεσμα να μειώνεται και το λειτουργικό κόστος

Πέρα από τα τεχνικά πλεονεκτήματα που προσφέρει η μέθοδος του injection molding η εταιρεία επενδύει συνεχώς σε εξοπλισμό τελευταίας τεχνολογίας (μηχανές χύτευσης υπό πίεση, καλούπια χύτευσης και συστήματα αυτοματισμού). Παράλληλα επιλέγει τους κατάλληλους ανθρώπους για να υποστηρίξουν την ανάπτυξη και την αναβάθμιση των παραγωγικών της διαδικασιών, ώστε να ικανοποιεί τις συνεχώς αυξανόμενες απαιτήσεις και ανάγκες του τομέα της βιομηχανίας συσκευασίας τροφίμων και να προσδώσει προστιθέμενη αξία στα ήδη αξιόλογα προϊόντα και υπηρεσίες της.

Με τη χρήση της τεχνολογίας ετικετών IML και χρησιμοποιώντας διάφορα χρώματα για τη βαφή των προϊόντων είναι σε θέση να δημιουργήσει και να παράγει μοντέρνα δοχεία συσκευασίας τροφίμων προσθέτοντας στο τελικό προϊόν – τρόφιμο ένα συγκριτικό πλεονέκτημα όταν φτάνει στο ράφι.

Η εταιρεία δημιουργεί λύσεις προσαρμοσμένες στις ανάγκες του πελάτη μέσα από μια διαδικασία Ολικής Ανάπτυξης προϊόντος που χαρακτηρίζονται από καινοτομία, λειτουργικότητα και υψηλή αισθητική.

Συγκεκριμένα παρέχεται:

- Εντοπισμός αναγκών πελάτη και ορισμός προδιαγραφών
- Έρευνα Αγοράς
- Βελτιστοποίηση διαστάσεων για συσκευασία, μεταφορά και παρουσίαση στο ράφι
- Σχεδιασμός προϊόντος με 3D φωτορεαλιστική απεικόνιση
- Δημιουργία πρωτότυπων με 3D εκτύπωση
- Σχεδιασμός ετικέτας (καινοτόμες και καλαίσθητες λύσεις με εκτεταμένη αξιοποιήσιμη επιφάνεια για ετικέτα.)

- Σχεδιασμός καλουπιού και αυτοματισμού τελευταίας τεχνολογίας

2. Σημαντικά Γεγονότα Χρήσεως 2023

1. Επιχειρησιακό Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2023 χαρακτηρίστηκε από αρκετές σημαντικές οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις που επηρέασαν το παγκόσμιο και τοπικό οικονομικό τοπίο. Η σταδιακή άρση των μέτρων δημοσιονομικής στήριξης, οι αυστηρότερες νομισματικές συνθήκες, οι συνέπειες της πρωτοφανούς ανόδου των διεθνών τιμών της ενέργειας και η εκ νέου αύξηση της αβεβαιότητας λόγω των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή επηρέασαν αρνητικά την οικονομική δραστηριότητα σε παγκόσμιο επίπεδο. Παρά το γεγονός ότι η λήψη νομισματικών μέτρων συγκράτησε τις έντονες επιπτώσεις και σημειώθηκε αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, η αβεβαιότητα για το μέλλον παραμένει.

Στα πλαίσια των συνθηκών της διεθνούς οικονομικής σκηνής, η Ελλάδα κινήθηκε σε ανοδική τροχιά κατά τη διάρκεια του 2023, με επιβραδυνόμενο αλλά ικανοποιητικό ρυθμό. Σε επίπεδα ανάπτυξης σημείωσε ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ 2% έναντι του προηγούμενου έτους, ξεπερνώντας σημαντικά τον αντίστοιχο ρυθμό της Ευρωζώνης. Παράλληλα, η μέση ετήσια απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,3% σε σχέση με πέρσι.

Και τα δύο οικονομικά μεγέθη αυξήθηκαν το 2023, παρόλα αυτά, σημείωσαν επιβραδυνόμενη αύξηση καθώς η θετική μεταβολή τους ήταν σαφώς μικρότερη από την αντίστοιχη για το διάστημα 2021-2022. Οι παράγοντες που έπαιξαν σημαντικότερο ρόλο στην επιβραδυνόμενη ανάπτυξη, παρά το γεγονός ότι παρουσίασαν βελτίωση εντός του έτους 2023, ήταν οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις και η ενεργειακή κρίση που αποδυνάμωσαν την δυναμική της Ελληνικής οικονομίας.

2. Επιχειρησιακές εξελίξεις

Το 2023, οι πληθωριστικές πιέσεις και η ενεργειακή κρίση, που αποτέλεσαν επιβαρυντικό παράγοντα κερδοφορίας για την προηγούμενη χρονιά, άρχισαν να αποκλιμακώνονται με αποτέλεσμα να σημειώνεται αύξηση του μικτού αλλά και καθαρού περιθωρίου κέρδους.

Ο τζίρος, ακολούθησε την σταθερή ανοδική πορεία που είχε και όλα τα προηγούμενα χρόνια, σημειώνοντας μία αύξηση της τάξης του 7,14% σε σχέση με το 2022.

Οι ενισχυμένες πωλήσεις της εταιρείας οφείλονται κατά κύριο λόγο στην επέκταση των υφιστάμενων και χρόνιων συνεργασιών αλλά και στην ανάπτυξη της εξαγωγικής της δραστηριότητας. Χαρακτηριστικό είναι ότι το ποσοστό των άμεσων εξαγωγών επί των συνολικών πωλήσεων αυξήθηκε στο 14,5% το 2023 σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά που ήταν της τάξης του 11,5%.

Παρά την βελτίωση των αποτελεσμάτων την φετινή χρονιά, η εταιρεία παραμένει σε επαγρύπνηση και ετοιμότητα, μέσα από υιοθέτηση εσωτερικών ελέγχων και πολιτικών, για να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά οποιοδήποτε μελλοντικό κίνδυνο που μπορεί να προκύψει από το συνεχώς μεταβαλλόμενο και απρόβλεπτο κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον.

3. Εξέλιξη των δραστηριοτήτων και της οικονομικής θέσης της εταιρείας

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσης 1/1/2023-31/12/2023 ανήλθε σε 30.810.450,98 ευρώ, έναντι 28.757.030,26 ευρώ της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημείωσε αύξηση κατά 2.053.420,72 ευρώ ή σε ποσοστό 7,14%. Επίσης τα καθαρά κέρδη της χρήσης προ φόρων ανήλθαν σε 1.903.406,42 ευρώ έναντι 134.513,97 ευρώ, δηλαδή σημείωσαν αύξηση κατά 1.768.892,45 ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση. Αντίστοιχα τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε 4.667.580,257 ευρώ έναντι 2.322.024,60 ευρώ, σημειώνοντας διπλάσια αύξηση. Σημειώνεται ακόμη ότι στην τρέχουσα χρήση πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις στον πάγιο εξοπλισμό της εταιρείας, συνολικού ποσού 3.538.089,40 ευρώ και υπολογίσθηκαν αποσβέσεις συνολικού ποσού 1.848.916,32 ευρώ.

4. Βασικοί Στρατηγικοί στόχοι και προοπτικές για τη Νέα Χρονιά

Οι ευρύτερες γεωπολιτικές εντάσεις, με τον παρατεταμένο πόλεμο Ρωσίας-Ουκρανίας και την σύγκρουση στην Μέση Ανατολή, εξακολουθούν να εγκυμονούν κινδύνους και για την χρονιά που διανύουμε. Παράλληλα, η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού γίνεται με αργούς ρυθμούς με αποτέλεσμα να επηρεάζει τις τιμές των πρώτων υλών που φαίνεται να έχουν ανοδική πορεία αλλά και τον ρυθμό μείωσης των επιτοκίων και του χρηματοοικονομικού κόστους που εξακολουθεί να είναι υψηλό.

Παρά το ιδιαίτερα απαιτητικό οικονομικό περιβάλλον και την αβεβαιότητα που επικρατεί σε παγκόσμιο επίπεδο, η διοίκηση της Πλαστικά Κ. Κοτρώνης ΑΒΕΕ παραμένει αισιόδοξη για τα οικονομικά αποτελέσματα της νέας χρονιάς.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις, ο τζίρος αναμένεται να διατηρήσει την ανοδική του πορεία και το 2024 και η κερδοφορία φαίνεται να κλείνει με θετικό πρόσημο.

Παράλληλα, η εταιρεία συνεχίζει απρόσκοπτα την δραστηριότητα της την οποία ενισχύει μέσα από νέες επενδύσεις με έμφαση στην βιώσιμη ανάπτυξη και ψηφιοποίηση διαδικασιών.

Οι υποδομές και οι διαδικασίες τόσο της παραγωγής όσο και της αποθήκης αναβαθμίζονται συνεχώς με συστήματα και λογισμικά αυτοματοποίησης στα πλαίσια τεχνολογιών IoT (Internet of Things) με υψηλές δυνατότητες αποτελεσματικού reporting για λήψη αποφάσεων. Παράλληλα ο εξοπλισμός ανανεώνεται με αντίστοιχο τελευταίας τεχνολογίας επιτυγχάνοντας μείωση χρόνου, κόστους και κατανάλωσης ενέργειας.

5. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2023 κρίνεται αρκετά ικανοποιητική.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2023 ανέρχονται σε ποσό 18.330.17,44 ευρώ έναντι 16.982.668,27 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2023 και 2022 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	18.700.558,10	41,49%	17.777.019,13	41,89%
Σύνολο ενεργητικού	45.068.952,00		42.432.579,64	
Πάγιο ενεργητικό	26.368.393,90	58,51%	24.655.560,51	58,11%
Σύνολο ενεργητικού	45.068.952,00		42.432.579,64	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.				
Ίδια κεφάλαια	18.330.017,44	68,55%	16.982.668,27	66,73%
Σύνολο υποχρεώσεων	26.738.934,57		25.449.911,37	
Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.				
Σύνολο υποχρεώσεων	26.738.934,57	59,33%	25.449.911,37	59,98%
Σύνολο παθητικού	45.068.952,00		42.432.579,64	
Ίδια κεφάλαια	18.330.017,44	40,67%	16.982.668,27	40,02%
Σύνολο παθητικού	45.068.952,00		42.432.579,64	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.				
Ίδια κεφάλαια	18.330.017,44	69,52%	16.982.668,27	68,88%
Πάγιο ενεργητικό	26.368.393,90		24.655.560,51	
Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	18.700.558,10	202,22%	17.777.019,13	148,10%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.247.471,80		12.003.256,67	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.				
Κεφάλαιο κινήσεως	9.453.086,30	50,55%	5.773.762,46	32,48%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	18.700.558,10		17.777.019,13	
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).				

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	1.903.406,42	6,18%	134.513,97	0,47%
Σύνολο εσόδων	30.816.946,54		28.737.437,49	
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	1.903.406,42	10,38%	134.513,97	0,79%
Ίδια κεφάλαια	18.330.017,44		16.982.668,27	
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.				
Μικτά αποτελέσματα	6.839.990,49	22,20%	4.337.615,54	15,08%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	30.810.450,98		28.757.030,26	
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.				

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λοιπών κινδύνων
➤ Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (συμπεριλαμβανομένων μεταβολών σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας. Η συνολική διαχείριση των οικονομικών κινδύνων εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιδράσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων

διεξάγεται από ένα κεντροποιημένο τμήμα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων (Treasury Department). Το τμήμα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων παρέχει υπηρεσίες και συντονίζει την πρόσβαση της Εταιρείας στις χρηματαγορές. Αναγνωρίζει, ποσοτικοποιεί, διαχειρίζεται και αντισταθμίζει αν κρίνεται απαραίτητο, τους οικονομικούς κινδύνους που δημιουργούνται από τις κύριες λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Δεν συνάπτονται χρηματοοικονομικές συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

Κίνδυνος αγοράς

➤ Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό βαθμό σε αυτόν τον κίνδυνο καθώς το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών της έχει ως λειτουργικό νόμισμα το ευρώ. Μόνη εξαίρεση αποτελεί ένα μικρό ποσοστό αγορών α υλών που γίνεται σε δολάριο Η.Π.Α και ως αντιστάθμιση του κινδύνου, η εταιρεία προαγοράζει συνάλλαγμα για αποτελεσματικότερη διαχείριση.

➤ Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Όσο εντείνεται ο πληθωριστικός κίνδυνος, οι κεντρικές τράπεζες προσαρμόζουν την κατεύθυνση της νομισματικής πολιτικής με αύξηση των επιτοκίων, αυξάνοντας το κόστος του χρήματος.

Αναπόφευκτα η μεταβολές των επιτοκίων βάσης, επηρεάζει την Εταιρεία που εκτίθεται στον κίνδυνο αύξησης του κόστους του τραπεζικού της δανεισμού.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά τη διάρκεια του έτους κατά 100 μονάδες βάσης (1%) υψηλότερα, διατηρώντας σταθερές όλες τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα προ φόρων κέρδη της Εταιρείας θα μειωνόταν κατά € 195 χιλ περίπου.

➤ Κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων

Δεν υπάρχει κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων καθώς η Εταιρεία τιμολογεί βάση τιμοκαταλόγου και δεν δέχεται πιέσεις μείωσης των τιμών.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Μέχρι σήμερα δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις της από πελάτες προέρχονται από μία μεγάλη διασπορά πελατών κυρίως εντός αλλά και εκτός Ελλάδος. Η εταιρεία για να μπορέσει να περιορίσει και να διαχειριστεί τον εκάστοτε επερχόμενο πιστωτικό κίνδυνο ακολουθεί μια σαφή πιστωτική πολιτική η οποία εφαρμόζεται και αξιολογείται από το εξειδικευμένο τμήμα πιστωτικού ελέγχου. Σε συνεχή βάση ελέγχεται και διασφαλίζεται η τήρηση των πιστωτικών ορίων ενώ παράλληλα αξιολογείται η οικονομική εξέλιξη των πελατών. Τέλος, η εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ασφάλισης πιστώσεων για το μεγαλύτερο μέρος του κύκλου εργασιών της.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την συνεχή παρακολούθηση και διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών της, ώστε να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται εμπρόθεσμα σε όλες τις

ταμειακές της υποχρεώσεις. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Δεδομένου ότι η εταιρεία καταφέρνει να εξασφαλίζει επαρκή αξιοποιήσιμα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από τα τραπεζικά ιδρύματα και οι επενδύσεις της είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία, μπορούμε να πούμε πως η εταιρεία διατηρεί τον κίνδυνο ρευστότητας σε χαμηλά επίπεδα, παρά τις δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν τα τελευταία χρόνια στην ελληνική αγορά.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση των στοιχείων Ενεργητικού-Υποχρεώσεων.

	Έως 1 έτος	> 1 έτος	Σύνολο
Ενσώματα πάγια		26.248.940,10	26.248.940,10
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,03	0,03
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		79.446,59	79.446,59
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		40.007,18	40.007,18
Αποθέματα	5.077.001,65		5.077.001,65
Εμπορικές απαιτήσεις	12.529.027,78		12.529.027,78
Λοιπές απαιτήσεις	883.078,37		883.078,37
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	211.450,30		211.450,30
Σύνολο ενεργητικού	18.700.558,10	26.368.393,90	45.068.952,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια		13.374.603,91	13.374.603,91
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		101.670,79	101.670,79
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		43.945,14	43.945,14
Επιχορηγήσεις		2.339.163,11	2.339.163,11
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		1.632.079,82	1.632.079,82
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3.691.023,21		3.691.023,21
Εμπορικές υποχρεώσεις	4.430.875,02		4.430.875,02
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	41.230,81		41.230,81
Φόρος εισοδήματος	77.998,60		77.998,60
Λοιπές υποχρεώσεις	1.006.344,16		1.006.344,16
Σύνολο υποχρεώσεων	9.247.471,80	17.491.462,77	26.738.934,57
Καθαρή θέση	0,00	18.330.017,44	18.330.017,44
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	9.247.471,80	35.821.480,20	45.068.952,00
Άνοιγμα ρευστότητας	9.453.086,30	-9.453.086,30	0,00
Σωρευτική διαφορά	9.453.086,30	0,00	0,00

Διαχείριση λοιπών κινδύνων

Α) Κίνδυνος μεταβολής τιμών πρώτων υλών

Η Κοστολογική βάση της εταιρείας επηρεάζεται άμεσα από την διακύμανση της τιμής του πολυπροπυλενίου, η οποία εξαρτάται κατά κύριο λόγο από τις διακυμάνσεις των τιμών του πετρελαίου, από την ισοτιμία μεταξύ Ευρώ (€) και Δολαρίου (\$) καθώς και από την ισορροπία προσφοράς-ζήτησης στην παγκόσμια αγορά. Βραχυπρόθεσμα η εταιρεία αντιμετωπίζει αυτόν τον κίνδυνο κάνοντας προβλέψεις και προσαρμόζοντας ανάλογα την πολιτική των αποθεμάτων της. Μακροπρόθεσμα, προσαρμόζει την εμπορική της πολιτική μετακυλίνοντας το κόστος στις τιμές πώλησης. Σε περίπτωση που καθυστερήσει η μετακύλιση του κόστους

στην τιμή του τελικού προϊόντος, ο κίνδυνος θα είναι σοβαρός και θα επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα της εταιρείας.

Β) Κίνδυνος μεταβολής του κόστους ενέργειας

Η κατανάλωση της ηλεκτρικής ενέργειας είναι ένας επιπλέον σημαντικός παράγοντας που επηρεάζει το κόστος παραγωγής. Η εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό τόσο με την χρήση καινούριου μηχανολογικού εξοπλισμού χαμηλής κατανάλωσης όσο και με την εγκατάσταση γεωθερμίας, η οποία μειώνει σημαντικά τις ανάγκες της παραγωγής για ψύξη με χρήση ηλεκτρικής ενέργειας.

Γ) Κίνδυνος στις υποδομές της εφοδιαστικής αλυσίδας

Όσον αφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα η εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητη αποθήκη και στόλο με αποτέλεσμα να εξυπηρετεί την πλειοψηφία των μεταφορών της προς τους πελάτες διατηρώντας την ευελιξία της αλλά μειώνοντας τον κίνδυνο πιθανών διαταραχών στις διαδικασίες μεταφοράς προϊόντων.

Παράλληλα συνεργάζεται και με κάποιους προμηθευτές μεταφορών κυρίως για τις εξαγωγές αλλά και την προμήθεια α και β υλών, οι οποίοι έχουν επιλεγεί σύμφωνα με την ικανότητά τους να καλύπτουν τις απαιτήσεις της εταιρείας και η επίδοσή τους αξιολογείται συστηματικά με στόχο τη διασφάλιση της ποιότητας των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς τους πελάτες της.

Δεδομένων των συνθηκών οικονομικής αβεβαιότητας και γεωπολιτικών εντάσεων που επικρατούν σε διεθνές επίπεδο, ενέχει ο κίνδυνος των διαταραχών στην διαδικασία παράδοσης προϊόντων ή παραλαβής α υλών καθώς και της διακύμανσης της τιμής του πετρελαίου που επηρεάζει την κοστολογική βάση της εταιρείας.

Ωστόσο, επί του παρόντος, δεν υπάρχουν προμηθευτές η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο τη λειτουργία της εταιρείας καθώς διατηρείται ικανό απόθεμα πρώτων υλών και ταυτόχρονα υπάρχει το πλεονέκτημα των ιδιόκτητων υποδομών εφοδιαστικής αλυσίδας.

Δ) Κίνδυνος κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της, να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου και να αυξήσει την συνολική της αξία. Η εταιρεία για να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή της διάρθρωση μπορεί να μεταβάλει το μέρισμα προς τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, ή αν χρειαστεί να εκδώσει νέες μετοχές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο μακροπρόθεσμος στόχος είναι η διατήρηση του συντελεστή μόχλευσης μεταξύ 40% - 60%.

	31/12/2023	31/12/2022	+/-%
Σύνολο δανεισμού	17.065.627,12	17.215.536,03	-0,87%
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	211.450,30	354.642,71	-40,38%
Καθαρός δανεισμός	16.854.176,82	16.860.893,32	-0,04%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	18.330.017,44	16.982.668,27	7,93%
Σύνολο απασχολούμενων	35.184.194,26	33.843.561,59	3,96%

κεφαλαίων			
Συντελεστής μόχλευσης	47,90%	49,82%	-3,85%

Ε) Κίνδυνος που σχετίζεται με την υγεία και ασφάλεια

Με γνώμονα την προστασία της υγείας των εργαζομένων η Διοίκηση έχει θέσει σε εφαρμογή σειρά μέτρων για την διασφάλιση της ομαλής επιχειρησιακής λειτουργίας της εταιρείας, προκειμένου να μετριάσει τις όποιες επιπτώσεις στους εργαζομένους αφ' ενός και αφ' ετέρου να εξασφαλίσει κατά το δυνατόν ομαλότητα στην εκτέλεση των επιμέρους δραστηριοτήτων της. Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα διαχειριστικά, οργανωτικά και τεχνικά μέτρα για τον έλεγχο των κινδύνων ατυχημάτων μεγάλης κλίμακας σχετιζόμενων με την λειτουργία της παραγωγής.

ΣΤ) Κίνδυνος διαφθοράς

Η επιχειρηματική ηθική της ΠΛΑΣΤΙΚΑ – Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε. εκφράζεται από την πάγια θέση της ενάντια σε ό,τι καταργεί τον ανταγωνισμό, παράγει αδιαφανείς διαδικασίες και θέτει σε κίνδυνο το ίδιο το επιχειρείν. Η εταιρεία αναγνωρίζει ότι τα φαινόμενα της διαφθοράς και της δωροδοκίας υπονομεύουν το ηθικό περιβάλλον κάθε επιχείρησης και ανάμεσα στις επιπτώσεις που μπορεί να προκαλέσουν περιλαμβάνονται η παραβίαση των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, οι δυσμενείς επιπτώσεις στο περιβάλλον, η διαστρέβλωση του ανταγωνισμού, καθώς και η παρεμπόδιση της διανομής του πλούτου και της οικονομικής ανάπτυξης. Τα φαινόμενα αυτά αποτελούν σημαντικό εμπόδιο στη Βιώσιμη Ανάπτυξη, με δυσανάλογο αντίκτυπο στις φτωχές κοινότητες, διαβρώνοντας τη δομή της κοινωνίας.

4. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία επενδύει συνεχώς στο σχεδιασμό νέων προϊόντων με σκοπό την προσέλκυση νέων πελατών και τη διεύρυνση σε νέες αγορές στην Ελλάδα και το εξωτερικό, καθώς και στη βελτίωση των παραγωγικών της διαδικασιών με στόχο τη μείωση του κόστους και κατ' επέκταση την αύξηση της ανταγωνιστικότητας.

5. Περιβάλλον

Η εταιρεία όντας ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη ως προς την προστασία του περιβάλλοντος, λειτουργεί βάσει παγκόσμιων προτύπων, υιοθετώντας πολιτικές στρατηγικής σημασίας. Διαρκής επιδίωξη της είναι η ελαχιστοποίηση κατανάλωσης πόρων και εκπομπής ρύπων διοξειδίου του άνθρακα ώστε να επιβαρύνεται, στο ελάχιστο δυνατό, το περιβάλλον. Σημαντικές ενέργειες προς αυτή την κατεύθυνση είναι οι εξής:

- Εγκατάσταση συστήματος αερισμού/κλιματισμού τελευταίας τεχνολογίας στο χώρο παραγωγής που εκμεταλλεύεται τις περιβαλλοντολογικές συνθήκες ώστε να περιορίζεται σημαντικά η κατανάλωση, ενώ μέσω της ελεγχόμενης θερμοκρασίας και υγρασίας εξασφαλίζονται συνθήκες καθαρού χώρου

- Κατασκευή γεωθερμικού πάρκου, το οποίο αποτελεί, μαζί με την κάθετη γεωθερμία, μία από τις πιο καινοτόμες εγκαταστάσεις της χώρας
- Αντικατάσταση συμβατικού φωτισμού με φωτισμό τεχνολογίας LED στο σύνολο της βιομηχανικής εγκατάστασης
- Χρήση λιπαντικού εξοικονόμησης ενέργειας, μειώνοντας σημαντικά την κατανάλωση των μηχανών παραγωγής
- Έμφαση στην αγορά νέων ηλεκτρικών μηχανών παραγωγής, οι οποίες εξασφαλίζουν εξοικονόμηση ενέργειας έως 70%. Στόχος της εταιρείας είναι τα προσεχή έτη να αντικαταστήσει την πλειονότητα των συμβατικών μηχανών παλαιότερης τεχνολογίας, με πλήρως ηλεκτρικές ή και υβριδικές μηχανές.
- Τα σκάρτα προϊόντα που παράγονται κατά την εκκίνηση της παραγωγής και μέχρι να ρυθμιστεί η γραμμή παραγωγής, καθώς και όλα όσα απορρίπτονται οδηγούνται στην ανακύκλωση.
- Οι συσκευασίες που απορρίπτονται, όπως πλαστικοί σάκοι πρώτων υλών, χαρτόφυλλα και χαρτοκιβώτια συγκεντρώνονται σε ειδικούς χώρους και διατίθενται σε εταιρίες που τα ανακυκλώνουν.
- Επανασχεδιασμός δοχείων και αναβάθμιση γραμμών παραγωγής με σκοπό τη μείωση της χρήσης πλαστικού αλλά και την βελτιωμένη στεγανοποίηση αυξάνοντας την προστασία και διάρκεια ζωής του προϊόντος.
- Χρήση εναλλακτικών βιώσιμων υλικών.

Στο πλαίσιο εφαρμογής πρακτικών κυκλικής οικονομίας και βιώσιμης ανάπτυξης η "Πλαστικά Κ. Κοτρώνης ΑΒΕΕ» πιστοποιήθηκε σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISCC PLUS, "International Sustainability & Carbon Certification".

Το ISCC PLUS είναι παγκόσμιο σύστημα πιστοποίησης που καλύπτει όλα τα είδη παραγωγής βιομάζας σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας με σκοπό την παραγωγή προϊόντων που προέρχονται από βιώσιμα υλικά.

Με αυτό τον τρόπο η εταιρεία προμηθεύεται ανακυκλωμένες και βιώσιμες πρώτες ύλες μέσω του δικτύου πιστοποιημένων προμηθευτών κατά ISCC PLUS, και με τη σειρά της με τη χρήση της μεθόδου ισοζυγίου μάζας (mass balance), παράγει βιώσιμες συσκευασίες τροφίμων συμβάλλοντας στην αειφόρο παραγωγή προϊόντων. Κατά την εφαρμογή της μεθόδου ισοζυγίου μάζας στην παραγωγική διαδικασία ακολουθούνται οι απαιτήσεις του προτύπου ISCC ως προς τις αναλογίες και την ιχνηλασιμότητα των υλικών με αποτέλεσμα την παραγωγή τελικού προϊόντος που συνοδεύεται από δήλωση βιωσιμότητας και πιστοποίηση ISCC.

Για την αποτελεσματικότερη παρακολούθηση, μέτρηση και εφαρμογή όλων των ενεργειών που στοχεύουν στην αειφορία, έχει συσταθεί μία διατμηματική ομάδα βιωσιμότητας με εξειδικευμένα στελέχη.

Παρά το γεγονός ότι δεν κατατάσσεται στην κατηγορία εγκαταστάσεων για τις οποίες προβλέπεται η εκπόνηση έκθεσης ανθρακικού αποτυπώματος και μείωσης εκπομπών, η εταιρεία υιοθετεί πρακτικές βιώσιμης ανάπτυξης με στόχο την παραγωγή προϊόντων μειωμένης περιβαλλοντικής επίπτωσης από την εξόρυξη των α υλών μέχρι και την διάθεση τους στον πελάτη.

Η εταιρεία με την καθοδήγηση εξειδικευμένης εταιρείας συμβούλων, προχωρά, από το 2021 και μετά, σε περιβαλλοντικές δηλώσεις για επιλεγμένες συσκευασίες. Τα στοιχεία επαληθεύονται από διαπιστευμένο φορέα και καταχωρούνται στην πλατφόρμα του International EPD System.

Παράλληλα, πραγματοποιείται κάθε έτος μελέτη του Εταιρικού Ανθρακικού Αποτυπώματος, μετρώντας και καταγράφοντας τις εκπομπές αερίου του θερμοκηπίου που προκαλούνται άμεσα ή έμμεσα από τον οργανισμό. Τα συμπεράσματα είναι ιδιαίτερα σημαντικά για την χάραξη περιβαλλοντικής στρατηγικής και βελτιωτικών ενεργειών που θα συμβάλλουν στην μείωση του εταιρικού αποτυπώματος της εταιρείας.

6. Εργασιακά Ζητήματα

Οι άνθρωποι πόροι θεωρούνται από την εταιρεία ως ένα από τα κύρια κεφάλαιά της και σημαντικό συστατικό επιτυχίας.

Ανθρώπινα Δικαιώματα

Η εταιρεία αναγνωρίζει τα ανθρώπινα δικαιώματα ως θεμελιώδη βάση μιας υπεύθυνης επιχείρησης και δεσμεύεται να προάγει την προστασία και τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων διασφαλίζοντας τα προσωπικά δεδομένα, την διαφορετικότητα, την αμερόληπτη συμπεριφορά και τις κατάλληλες συνθήκες εργασίας.

Στα πλαίσια της κοινωνικής υπευθυνότητας έχει θεσπίσει Κώδικα Δεοντολογίας και εσωτερικές πολιτικές θέτοντας συγκεκριμένες αρχές που αφορούν τις συνθήκες εργασίας, την διαφάνεια, την εξάλειψη των διακρίσεων, τις συνθήκες υγιεινής και ασφάλειας και την μηδενική ανοχή σε κάθε μορφή σωματικής, λεκτικής, σεξουαλικής ή ψυχολογικής παρενόχλησης ή βίας και καταναγκαστικής παιδικής εργασίας. Εξασφαλίζεται ότι οι αποφάσεις που αφορούν θέματα όπως οι προσλήψεις, οι αμοιβές, οι προαγωγές, η επαγγελματική κατάρτιση, η συνταξιοδότηση αλλά και η καταγγελία συμβάσεων, βασίζονται μόνο σε αμερόληπτα κριτήρια και δεν συνδέονται με οποιαδήποτε μορφή διακρίσεων.

Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην παροχή Ίσων Ευκαιριών που αποδεικνύεται από τα υψηλά ποσοστά απασχόλησης γυναικών, ειδικά σε θέσεις ευθύνης, καθώς και νέων εργαζομένων.

Υγιεινή και Ασφάλεια

Το περιβάλλον εργασίας θεωρείται καθοριστικός παράγοντας για την ποιότητα των προϊόντων λόγω των άμεσων και έμμεσων επιπτώσεων που έχει σε αυτή.

Η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας η οποία καλύπτει το σύνολο των εργαζομένων που απασχολούνται στα έργα και τις δραστηριότητές της. Όλοι οι εργαζόμενοι ενημερώνονται και εκπαιδεύονται σχετικά με τους βασικούς κανόνες ασφαλείας και υγείας. Παράλληλα, ενημερώνονται σχετικά με τους κινδύνους και τα μέτρα ασφαλείας που σχετίζονται με την εργασία τους και εφοδιάζονται τα κατάλληλα Μέσα Ατομικής Προστασίας. Η Εταιρεία διαθέτει για το προσωπικό της χώρους ανάπαυσης, υγιεινής και Α'

Βοηθειών και εφαρμόζει διαδικασίες καταγραφής και παρακολούθησης εργατικών ατυχημάτων και επαγγελματικών ασθενειών στο χώρο εργασίας.

Όσον αφορά τις φυσικές – περιβαλλοντικές συνθήκες έχει ληφθεί μέριμνα για τον καλό αερισμό όλων των χώρων, ώστε να είναι ανεκτά τόσο η θερμοκρασία όσο και η ποιότητα του αέρα. Όλοι οι παραγωγικοί χώροι θερμαίνονται. Ο φωτισμός επιτυγχάνεται χάρις στα παράθυρα φεγγίτες και τους λαμπτήρες και είναι ανάλογος της φύσης της κάθε δραστηριότητας. Οι δραστηριότητες παραγωγής και αποθήκευσης είναι στεγασμένα στους παραπάνω χώρους. Η καθαριότητα και υγιεινή αποτελούν καθημερινή απασχόληση των εργαζομένων που είναι επιφορτισμένοι με το έργο αυτό. Η τήρηση των συνθηκών ασφαλείας γίνεται σύμφωνα με την μελέτη επικινδυνότητας και των κείμενων διατάξεων.

Επιλογή Προσωπικού και Εκπαίδευση

Η επιλογή του προσωπικού γίνεται με γνώμονα τις απαιτήσεις κάθε θέσης εργασίας. Βασικά κριτήρια είναι η μόρφωση, η κατάρτιση, οι δεξιότητες, η εμπειρία και η προσωπικότητα του υποψηφίου. Αποτελεί πολιτική της εταιρίας η συνεχής βελτίωση των γνώσεων και δεξιοτήτων του προσωπικού, ώστε να μπορεί να εξελιχθεί μέσα στην εταιρεία και να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες απαιτήσεις της θέσης εργασίας του. Πριν από την έναρξη κάθε νέας συνεργασίας, οι υποψήφιοι ενημερώνονται για τους όρους της εργασίας τους καθώς και για τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις τους, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Η Πλαστικά Κ. Κοτρώνης δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην ανάπτυξη και εξέλιξη του προσωπικού της σχεδιάζει και υλοποιεί σε ετήσια βάση εκπαιδευτικά πλάνα τα οποία διαμορφώνονται σε συνεργασία του τμήματος Ανθρώπινου Δυναμικού με τους προϊσταμένους των επιμέρους τμημάτων. Η εκπαίδευση αφορά σε όλες τις βαθμίδες των εργαζομένων και πραγματοποιείται είτε Εσωτερικά είτε με Εξωτερικούς συνεργάτες-συμβούλους.

Στόχος είναι, το σύνολο των εργαζομένων να είναι πλήρως ενημερωμένοι και καταρτισμένοι στον επαγγελματικό τους τομέα και να συμβαδίζουν με τις συνεχώς αυξανόμενες ανάγκες της αγοράς εργασίας και των τεχνολογικών εξελίξεων.

Αμοιβές

Η Εταιρεία καθορίζει της αμοιβές βασιζόμενη σε αξιοκρατικά κριτήρια και σε πλήρη συμμόρφωση με όλους τους ισχύοντες νόμους και τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας περί κατώτατου θεσμοθετημένου μισθού και αποζημιώσεων. Εξασφαλίζει την ακριβή και χρονική καταβολή των αμοιβών των εργαζομένων στον τραπεζικό τους λογαριασμό, ταυτόχρονα με την αποστολή των αποδείξεων μισθοδοσίας όπου παρέχεται πλήρης ανάλυση του τρόπου υπολογισμού του μισθού/ημερομισθίου, των κρατήσεων και τυχόν υπερωριών και επιδομάτων.

Οι εργαζόμενοι λαμβάνουν ίση αμοιβή για ίδια εργασία, ανεξαρτήτως φυλής, φύλου, χρώματος, υπηκοότητας ή εθνικής καταγωγής, τάξης, θρησκείας, ηλικίας, αναπηρίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικού προσανατολισμού ή ταυτότητας φύλου, πολιτικών και πολιτιστικών πεποιθήσεων.

Στα πλαίσια της δημιουργίας θετικού κλίματος στο χώρο εργασίας η εταιρία, πλην των ως άνω συνθηκών, φροντίζει για την ενδυνάμωση της ικανοποίησης του προσωπικού ώστε να χαίρεται να εκτελεί την εργασία

που του έχει ανατεθεί και να φέρει τα επιθυμητά αποτελέσματα κατά την υλοποίησή της. Η παροχή ηθικών και οικονομικών κινήτρων καθώς και η τοποθέτηση του προσωπικού σε θέσεις εργασίας που ανταποκρίνονται στις δεξιότητες του, αποτελούν εργαλεία διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού.

7. Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων για αντιστάθμιση κινδύνου

Η φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας δημιουργεί έκθεση σε σημαντικούς κινδύνους που προέρχονται κυρίως από το ευμετάβλητο και δύσκολα προβλέψιμο διεθνές περιβάλλον καθώς και την διαρκώς αυξανόμενη αστάθεια που παρουσιάζουν οι διεθνείς χρηματαγορές.

Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων.

8. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση με βάση τα οριζόμενα της παραγράφου 2 του άρθρου 161 του ν. 4548/2018 να μην γίνει διανομή μερίσματος και να διατεθεί σε μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη το συνολικό ποσό 74.400 ευρώ από τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης 2023.

9. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

- Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρία.
- Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Κύρια Διοικητικά στελέχη της Εταιρείας καθώς και τα πλησιέστερα μέλη της οικογένειάς τους.
- Οι συναλλαγές της εταιρείας που πραγματοποιούνται με τα συνδεδεμένα μέρη, είναι συνήθεις σε σχέση με τις εργασίες και το αντικείμενο της επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας, ως προς το είδος και το μέγεθός τους, και συνάπτονται με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Κατά τη χρήση του 2023 δεν υπήρξαν 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.

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη, την περίοδο 1/1-31/12/2023 και 1/1-31/12/2022, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 31/12/2023 και 31/12/2022, έχουν όπως παρακάτω:

Η ανάλυση των συναλλαγών έχει ως εξής:

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Αμοιβές παροχής υπηρεσιών	54.600,00	54.600,00
Σύνολο	54.600,00	54.600,00

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Αμοιβές μισθωτής εργασίας σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	447.469,05	417.985,80
Παροχές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	12.141,13	12.106,09
Σύνολο	459.610,18	430.091,89

Η ανάλυση των υπολοίπων έχει ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
	Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5.642,00	5.642,00
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	13.201,68	12.526,13
Σύνολο	18.843,68	18.168,13

- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη (και τις οικογένειες τους).
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

10. Ακίνητα της εταιρίας

Ένα αγροτεμάχιο έκτασης 12.417,43 τ.μ. στα Μαλάματα, Δήμου Δωρίδος, Νομού Φωκίδας το οποίο αποτιμάται στην αξία που εκτίμησε η επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/20, δηλαδή 102.714,60 €.

Ένα αγροτεμάχιο έκτασης 12.003,12 τ.μ. στα Μαλάματα, Δήμου Δωρίδος, Νομού Φωκίδας το οποίο αποτιμάται στην αξία κτήσης του, δηλαδή 211.000,00 €.

Ένα αγροτεμάχιο έκτασης 9.473,70 τ.μ. στα Μαλάματα, Δήμου Δωρίδος, Νομού Φωκίδας το οποίο αποτιμάται στην αξία κτήσης του, δηλαδή 250.000,00 €.

Επί των ως άνω αγροτεμαχίων τα οποία αποτελούν ένα ενιαίο αγροτεμάχιο, έχει χτιστεί ένα βιομηχανικό κτίριο επιφανείας 15.853,91 τ.μ. στα Μαλάματα, Δήμου Δωρίδος, Νομού Φωκίδας το οποίο παρουσιάζει αξία κτήσεως την 31.12.2023 ποσό 6.652.163,38 ευρώ.

Στα παραπάνω ακίνητα έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης συνολικού ποσού 2.916.881,06 ευρώ υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Ένα αγροτεμάχιο έκτασης 4.228,52 τ.μ. στα Μαλάματα, θέση Χαλιάδες, Δήμου Δωρίδος, Νομού Φωκίδας το οποίο αποτιμάται στην αξία κτήσης 15.880,77 €.

Επί του ως άνω αγροτεμαχίου έκτασης τεσσάρων χιλιάδων διακοσίων είκοσι οκτώ και ογδόντα έξι (4.228,86) τετραγωνικών μέτρων βρίσκεται στη θέση ΧΑΛΙΑΔΕΣ Δήμου Δωρίδος, Νομού Φωκίδας υπάρχει βιοτεχνικό κτίριο επιφάνειας 355,57 τ.μ. το οποίο παρουσιάζει αξία κτήσεως την 31.12.2023 ποσό 192.994,31 ευρώ.

11. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία έχει προχωρήσει στην σύσταση υποκαταστήματος στα Μαλάματα, θέση Χαλιάδες του Δήμου Δωρίδος. Το υποκατάστημα λειτουργεί ως δεύτερος αποθηκευτικός χώρος των πρώτων υλών και υλικών συσκευασίας καθώς και ως χώρος επεξεργασίας των σκάρτων προϊόντων της παραγωγής.

12. Δρώσα Οικονομική μονάδα (going concern)

Η διοίκηση της εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψιν:

- Την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,
- Τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, και
- Το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης,

δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

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

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης στις 29/6/2024 αποφασίστηκε η διανομή στους μετόχους ποσού ύψους ευρώ 480.000,00 από το αφορολόγητο αποθεματικό που είχε σχηματιστεί σύμφωνα με τον Ν.3299/2004 μετά την αυτοτελή φορολόγησή του με τον ευνοϊκό συντελεστή (22%*1/3).

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τον ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσεως 2023.

Μαλάματα, 29 Ιουλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΑΥΓΟΥΣΤΙΝΟΣ ΚΟΤΡΩΝΗΣ



ΠΛΑΣΤΙΚΑ-Κ.ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

**ΜΑΛΑΜΑΤΑ ΦΩΚΙΔΑΣ, ΤΚ 330 56, ΕΥΠΑΛΙΟ
ΑΡ. ΓΕ.ΜΗ. 121595656000**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2023)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΛΑΣΤΙΚΑ-Κ.ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» την 29η Ιουλίου 2024 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.kotronis.gr.

Περιεχόμενα

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	25
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	26
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	27
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	28
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	29
1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία	29
2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	30
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	30
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης	30
2.3 Κύριες πηγές αβεβαιότητας των λογιστικών εκτιμήσεων.....	34
2.4 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	35
3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών	39
3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	39
3.2 Ενσώματα πάγια.....	39
3.3 Κόστος δανεισμού	40
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	40
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	40
3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	41
3.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	43
3.8 Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	43
3.9 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	45
3.10 Αποθέματα.....	46
3.11 Εμπορικές απαιτήσεις.....	46
3.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	47
3.13 Μετοχικό κεφάλαιο.....	47
3.14 Δάνεια.....	47
3.15 Διακανονισμοί πρακτορείας απαιτήσεων (Factoring).....	48
3.16 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	48
3.17 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	48
3.18 Προβλέψεις.....	49
3.19 Παροχές σε εργαζομένους	50
3.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	50
3.21 Αναγνώριση εσόδων	50
3.22 Μισθώσεις	52
3.23 Διανομή μερισμάτων.....	55
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λοιπών κινδύνων	55
Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	55
4.1 Κίνδυνος αγοράς	56
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	56
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας	56
4.4 Διαχείριση λοιπών κινδύνων.....	57
4.5 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	59
5 Ενσώματα πάγια.....	62

6	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	63
7	Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	63
8	Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	64
9	Αποθέματα.....	64
10	Εμπορικές απαιτήσεις.....	64
11	Λοιπές απαιτήσεις	65
12	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	65
13	Μετοχικό κεφάλαιο	65
14	Αποθεματικά	65
15	Δάνεια	66
16	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους.....	68
17	Υποχρεώσεις από μισθώσεις.....	68
18	Επιχορηγήσεις.....	69
19	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις.....	70
20	Εμπορικές υποχρεώσεις.....	72
21	Λοιπές υποχρεώσεις	72
22	Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	72
23	Κόστος πωλήσεων.....	73
24	Έξοδα διοικήσεως.....	73
25	Έξοδα διαθέσεως.....	73
26	Άλλα έσοδα - έξοδα.....	73
27	Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό).....	74
28	Φόροι	74
29	Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)	75
30	Μερίσματα	75
31	Δεσμεύσεις.....	76
32	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	76
33	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	76
34	Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	76
35	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	76
36	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις.....	76
37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	77
38	Μεταγενέστερα γεγονότα	77

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	26.248.940,10	24.511.698,41
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	0,03	0,03
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	7	79.446,59	104.561,69
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	8	40.007,18	39.300,38
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		26.368.393,90	24.655.560,51
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	5.077.001,65	5.715.537,08
Εμπορικές απαιτήσεις	10	12.529.027,78	10.492.820,10
Λοιπές απαιτήσεις	11	883.078,37	1.214.019,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	211.450,30	354.642,71
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		18.700.558,10	17.777.019,13
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό)		45.068.952,00	42.432.579,64
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	1.758.000,00	1.758.000,00
Αποθεματικά	14	10.025.384,86	10.026.097,85
Αποτελέσματα εις νέο		6.546.632,58	5.198.570,42
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		18.330.017,44	16.982.668,27
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	13.374.603,91	10.629.656,05
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	16	101.670,79	95.943,79
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	17	43.945,14	63.475,11
Επιχορηγήσεις	18	2.339.163,11	1.341.965,60
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	1.632.079,82	1.315.614,15
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		17.491.462,77	13.446.654,70
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	3.691.023,21	6.585.879,98
Εμπορικές υποχρεώσεις	20	4.430.875,02	4.251.223,65
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	17	41.230,81	47.881,79
Φόρος εισοδήματος		77.998,60	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	21	1.006.344,16	1.118.271,25
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		9.247.471,80	12.003.256,67
Σύνολο υποχρεώσεων		26.738.934,57	25.449.911,37
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		45.068.952,00	42.432.579,64

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	22	30.810.450,98	28.757.030,26
Κόστος πωλήσεων	23	-23.970.460,49	-24.419.414,72
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		6.839.990,49	4.337.615,54
Έξοδα διοίκησης	24	-1.697.130,27	-1.555.336,03
Έξοδα διάθεσης	25	-2.132.841,68	-2.056.006,98
Άλλα έσοδα-έξοδα	26	6.495,56	-19.592,77
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		3.016.514,10	706.679,76
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	27	-1.113.107,68	-572.165,79
Κέρδη /(ζημιές) προ φόρων		1.903.406,42	134.513,97
Φόρος εισοδήματος	28	-390.970,85	-80.039,32
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α)		1.512.435,57	54.474,65
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)	29	2,5207	0,0908
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν ή ταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές		19.120,00	-3.121,00
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών κερδών και ζημιών		-4.206,40	686,62
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)		14.913,60	-2.434,38
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		1.527.349,17	52.040,27

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε ευρώ)

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2022	1.758.000,00	10.172.211,42	5.480.416,58	17.410.628,00
Συναλλαγές με τους μετόχους				
Διανομή μερίσματος			-480.000,00	-480.000,00
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	0,00	0,00	-480.000,00	-480.000,00
Έκτακτο αποθεματικό		920.000,00	-920.000,00	0,00
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών N.3299/2004		-1.157.487,78	1.157.487,78	0,00
Φορολογική απαλλαγή ν.4399/2016		91.374,21	-91.374,21	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου			54.474,65	54.474,65
Λοιπά συνολικά έσοδα			-2.434,38	-2.434,38
Υπόλοιπο 31/12/2022	1.758.000,00	10.026.097,85	5.198.570,42	16.982.688,27
Υπόλοιπο 1/1/2023	1.758.000,00	10.026.097,85	5.198.570,42	16.982.688,27
Συναλλαγές με τους μετόχους				
Διανομή μερίσματος			-180.000,00	-180.000,00
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	0,00	0,00	-180.000,00	-180.000,00
Έκτακτο αποθεματικό		9.000,01	-9.000,01	0,00
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών N.3299/2004		-1.157.487,78	1.157.487,78	0,00
Φορολογική απαλλαγή ν.4399/2016		-9.713,00	9.713,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου			1.512.435,57	1.512.435,57
Λοιπά συνολικά έσοδα			14.913,60	14.913,60
Υπόλοιπο 31/12/2023	1.758.000,00	10.025.384,86	6.546.632,58	18.330.017,44

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>Σημ.</u>	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
<u>Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Αποτέλεσμα προ φόρων		1.903.406,42	134.513,97
<u>Προσαρμογές για:</u>			
- Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	5,6	1.848.916,32	1.706.343,93
- Προβλέψεις		48.336,13	24.290,61
- Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		-47.278,59	-115.697,93
- Χρεωστικοί τόκοι	27	1.113.107,76	572.166,73
<u>Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης</u>			
- Μεταβολή αποθεμάτων		638.535,43	-1.003.686,76
- Μεταβολή απαιτήσεων		-1.721.057,63	-35.896,62
- Μεταβολή υποχρεώσεων		1.302.642,23	-1.400.265,61
Ταμειακές χρηματοροές λειτ/κής δραστηριότητας προ φόρων και τόκων		5.086.608,07	-118.231,68
<u>Μείον:</u>			
- Πληρωμές για τόκους	27	-1.113.107,76	-572.166,73
- Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		-712,99	-456.970,56
Σύνολο χρηματοροών από λειτουργικές δραστηριότητες		3.972.787,32	-1.147.368,97
<u>Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Πληρωμές για αποκτήσεις πάγιων στοιχείων	5,6	-3.538.089,40	-3.365.921,04
Εισπράξεις για διάθεση πάγιων στοιχείων		4.700,00	24.699,69
Τόκοι εισπραχθέντες		0,08	0,94
Σύνολο χρηματοροών από επενδυτικές δραστηριότητες		-3.533.389,32	-3.341.220,41
<u>Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		-149.908,91	4.983.721,80
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις		0,00	276.253,00
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		0,00	0,00
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	17	-52.419,50	-58.450,28
Πληρωμές μερισμάτων		-380.262,00	-546.428,23
Σύνολο χρηματοροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-582.590,41	4.655.096,29
Μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου		-143.192,41	166.506,91
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		354.642,71	188.135,80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		211.450,30	354.642,71

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία**

Η εταιρία « ΠΛΑΣΤΙΚΑ Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.)» δραστηριοποιείται αποκλειστικά στο χώρο της κατασκευής πλαστικών δοχείων και πωμάτων κατάλληλων για συσκευασία τροφίμων.

Η εταιρία έχει τη μορφή της Ανώνυμης Εταιρίας και η έδρα της είναι στη Μαλάματα στο Ευπάλιο Φωκίδας, Τ.Κ. 33056 και το site της είναι www.kotronis.gr.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 1.758.000,00 ευρώ, αποτελούμενο από 600.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ η κάθε μια.

Η διάρκεια της εταιρίας έχει οριστεί έως το 2100.

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 121595656000

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας (εφεξής «οι οικονομικές καταστάσεις») εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 29^η Ιουλίου 2024.

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου έχει ως εξής:

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Αυγουστίνος Κοτρώνης
Αντιπρόεδρος	Λαμπρινή Κοτρώνη
Μέλος	Ιωάννης Κοτρώνης
Μέλος	Γεώργιος Λεονάρδος
Μέλος	Ελευθέριος Αντωννάκης
Μέλος	Στυλιανός Ανδρέου
Μέλος	Φωτεινή Τζαβέλλα

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για περίοδο πέντε ετών με δυνατότητα επανεκλογής και αποτελούνται από 3 έως 7 μέλη. Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο εκλέχθηκε από τη Γενική Συνέλευση της 24/6/2023 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα με την από 24/6/2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει το αργότερο μέχρι την 30/6/2028.

2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καλύπτουν τη χρήση από την 1^η Ιανουαρίου έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2023, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2023.

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της.

Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Νόμισμα παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν το μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη σημείωση 2.2.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό εκτιμήσεων, παραδοχών και κρίσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και

υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

I) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

II) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ακολουθεί μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

III) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη που προκύπτουν από εγκεκριμένα επιχειρηματικά σχέδια, σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Επίσης, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρεία αξιολογεί την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (αξιολόγηση ανακτησιμότητας).

IV) Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρεία εξετάζει τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και προχωρεί σε διενέργεια προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις κατά της Εταιρείας, βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία, τα οποία προκύπτουν από τις πρόσφατες εξελίξεις των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

V) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένες στο τέλος της χρήσης. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην υποχρέωση και στα σχετικά έξοδα κάθε περιόδου. Το καθαρό κόστος της περιόδου αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, αυτές οι υποθέσεις υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

VI) Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

VII) Απομείωση ενσωμάτων παγίων

Ο προσδιορισμός απομείωσης των ενσωμάτων παγίων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων που αφορούν, αλλά δεν περιορίζονται σε αυτές, στην αιτία, στο χρόνο και στο ποσό της απομείωσης. Η απομείωση βασίζεται σε ένα μεγάλο αριθμό παραγόντων, όπως στις αλλαγές των τρεχουσών συνθηκών ανταγωνισμού, στις προσδοκίες ανάπτυξης της αγοράς, στην αύξηση του κόστους κεφαλαίου, στις μεταβολές στην μελλοντική δυνατότητα χρηματοδότησης, στην τεχνολογική απαξίωση, στη διακοπή παρεχόμενων υπηρεσιών, στο τρέχον κόστος αντικατάστασης, στα καταβληθέντα ποσά για συγκρίσιμες συναλλαγές και σε άλλες μεταβολές συνθηκών που υποδεικνύουν ότι υπάρχει απομείωση. Το ανακτήσιμο ποσό συνήθως προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο προσδιορισμός των ενδείξεων απομείωσης, όπως και η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των παγίων (ή ομάδων παγίων) απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει σημαντικές εκτιμήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των ενδείξεων απομείωσης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τα επιτόκια προεξόφλησης που πρέπει να εφαρμοστούν, τις ωφέλιμες ζωές και τις υπολειμματικές αξίες των παγίων.

VIII) Προβλέψεις Απαξιωμένων Αποθεμάτων

Απεικονίζονται στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Μόλις γίνει γνωστό ότι η ρευστοποιήσιμη αξία συγκεκριμένης κατηγορίας, είδους ή ποσότητας αποθέματος είναι μικρότερη από το κόστος κτήσης τότε εγγράφεται ζημιά απομείωσης.

IX) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρία εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις. Η Εταιρία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό κίνδυνο, βασιζόμενη εν μέρει στην άποψη των νομικών υπηρεσιών. Εάν η ενδεχόμενη ζημία από οποιεσδήποτε αντιδικίες και νομικές υποθέσεις θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρία αναγνωρίζει μια υποχρέωση για την εκτιμώμενη ζημία. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Εταιρία επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημίας. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρίας.

X) Εκτίμηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώγων εκτός της αγοράς παραγώγων, καθώς και ορισμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους) προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης. Η Εταιρεία επιλέγει την κατά την κρίση του κατάλληλη μέθοδο αποτίμησης για κάθε περίπτωση κάνοντας υποθέσεις οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες στο τέλος της χρήσης για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές.

XI) Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εμπορικών απαιτήσεων

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων του. Ο πίνακας αυτός βασίζεται στην εμπειρία του παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να αντανakλά προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.

Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον η εμπειρία του παρελθόντος αλλά και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον.

XII) Δρώσα Οικονομική μονάδα (going concern)

Η διοίκηση της εταιρείας, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,
- τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, και
- το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης,

δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2.3 Κύριες πηγές αβεβαιότητας των λογιστικών εκτιμήσεων

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των ακινητοποιήσεων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές υποχρεώσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν κυρίως τις επίδικες υποθέσεις και τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 32. Άλλες πηγές αβεβαιότητας είναι σχετικές με τις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τα προγράμματα παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία όπως αυξήσεις αποδοχών, υπολειπόμενα έτη αφυπηρέτησης, πληθωρισμός κλπ. Επίσης πηγή αβεβαιότητας αποτελεί η εκτίμηση σχετικά με την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων ακινητοποιήσεων. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην ως τώρα εμπειρία της Διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

2.4 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Α) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2022.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων:** οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στην προηγούμενη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου του ΣΔΛΠ για Χρηματοοικονομικές Αναφορές, στην τρέχουσα έκδοση που εκδόθηκε το 2018, χωρίς σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις:** οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο στην τοποθεσία και την κατάσταση που απαιτείται για τη λειτουργία που έχει προσδιορίσει η διοίκηση. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- **ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία:** οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής, οι οποίες περιλαμβάνουν τα επαυξητικά κόστη και έναν επιμερισμό από άλλα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης.
- Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις **Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020** στα πρότυπα **ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**, στο **ΔΠΧΑ 9-Χρηματοοικονομικά Μέσα**, στο **ΔΠΛ 41-Γεωργία** και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το **ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις**

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)**

Η Τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του

2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης.

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

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

- **ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα κατά ή πριν από την ημερομηνία που θα εφαρμόσει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 17. Το νέο πρότυπο καλύπτει την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις όλων των τύπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, καθώς και ορισμένων εγγυήσεων και χρηματοοικονομικών μέσων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Η Εταιρεία δεν εκδίδει συμβόλαια στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, επομένως η εφαρμογή του προτύπου δεν θα έχει επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση, τη χρηματοοικονομική θέση ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του προτύπου δεν θα έχει επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου.

Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης, εάν δεν προκύπτουν από διόρθωση σφάλματος προηγούμενης περιόδου. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δεν θα έχει επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής και παρέχουν περαιτέρω σαφήνεια σχετικά με την εξαίρεση της αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή, όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή κρίσης, συμπεριλαμβανομένου της εξέτασης της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, όπου οι πληρωμές για τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης εκπίπτουν φορολογικά, εάν οι εκπτώσεις αυτές αποδίδονται, για φορολογικούς σκοπούς, στην υποχρέωση ή στο σχετικό περιουσιακό στοιχείο. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές φορολογητέες ή εκπεστέες διαφορές που δεν είναι ίσες. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού υποχρέωσης, την απαίτηση να υπάρχει το δικαίωμα αυτό κατά την περίοδο αναφοράς και ότι η πρόθεση εξάσκησης του δικαιώματος από τη διοίκηση αλλά και το δικαίωμα αντισυμβαλλομένου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων της

εταιρείας, δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο οι όροι συμμόρφωσης με τους οποίους μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς, θα επηρεάσουν την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Ακόμη, απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων που υπόκεινται στην τήρηση ορών συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των απαιτήσεων που εφαρμόζει ο πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης, που προκύπτει από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης κατά το ΔΠΧΑ 16, ενώ δεν αλλάζει την λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Ειδικότερα, ο πωλητής-μισθωτής καθορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή τις «αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» ώστε να μην αναγνωρίζει κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Η εφαρμογή αυτών των απαιτήσεων δεν εμποδίζει τον πωλητή-μισθωτή να αναγνωρίσει, στα αποτελέσματα χρήσης, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με τη μερική ή πλήρη λύση μιας μίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, που είναι η αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δεν θα έχει επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων καταχωρούνται στο κύριο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος που λειτουργεί η εταιρία. Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, το οποίο αποτελεί και το λειτουργικό νόμισμα αναφοράς της εταιρίας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών ή κατά τη μετατροπή των χρηματικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Σε περίπτωση που αναφέρονται σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματοροών ή σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων μεταφέρονται απευθείας στην καθαρή θέση.

3.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσες δαπάνες για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των παγίων που έχουν αντικατασταθεί καταχωρείται στα αποτελέσματα. Τα κόστη επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στ' αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την πραγματική ωφέλιμη ζωή των παγίων που έχει εκτιμηθεί ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Με βάση τα έτη μίσθωσης
Κτίρια και τεχνικά έργα	29-50 έτη
Τεχνικές εγκαταστάσεις	30 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	9-30 έτη
Μεταφορικά μέσα φορτηγά	9-18 έτη
Μεταφορικά μέσα επιβατηγά	8 έτη
Έπιπλα	10 έτη
Η/Υ & Λογισμικά προγράμματα	5-10 έτη
Ειδικός αποθηκευτικός εξοπλισμός	20-40 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός - εργαλεία	10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία καταρτίσεως οικονομικών καταστάσεων.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

3.3 Κόστος δανεισμού

Έξοδα δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων παγίου ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής και μέχρι αυτά να καταστούν έτοιμα προς χρήση.

Έξοδα δανεισμού κεφαλαιοποιούνται αν τα κεφάλαια που αντλήθηκαν χρησιμοποιήθηκαν ειδικά για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Αν τα κεφάλαια αντλήθηκαν γενικά και χρησιμοποιήθηκαν για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων, το μέρος των εξόδων δανεισμού που κεφαλαιοποιείται καθορίζεται εφαρμόζοντας έναν συντελεστή κεφαλαιοποίησης επί του κόστους απόκτησης του παγίου. Τα υπόλοιπα έξοδα δανεισμού καταχωρούνται στο αποτέλεσμα.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Λογισμικό

Τα λογισμικά προγράμματα περιλαμβάνουν το κόστος αγοράς, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη του λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Τα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 10 έτη. Οι δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρεία εκτιμά κατά πόσον υφίστανται ενδείξεις απομείωσης. Εάν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση ή εάν απαιτείται ετήσιος έλεγχος απομείωσης του παγίου, τότε υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία του.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως ή και συχνότερα εάν υπάρχουν συγκεκριμένα γεγονότα και ενδείξεις τα οποία να υποδεικνύουν πιθανή απομείωση των στοιχείων. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται όταν η λογιστική αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών είναι η μικρότερη ομάδα στοιχείων ενεργητικού που μπορεί να παράγει ταμειακές ροές ανεξάρτητα από άλλα στοιχεία και ομάδες στοιχείων της Εταιρείας. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής εύλογης αξίας (μετά από έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Η λογιστική αξία του στοιχείου μειώνεται στο ποσό της ανακτήσιμης αξίας. Σε περίπτωση μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, η ζημιά απομείωσης αφαιρείται πρώτα από το ποσό της υπεραξίας που έχει αναγνωριστεί για αυτή τη μονάδα και κατόπιν στα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού σε αναλογική βάση.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης. Η ζημιά απομείωσης που έχει αναγνωριστεί για την υπεραξία δεν επιτρέπεται να αναστραφεί σε μεταγενέστερη περίοδο. Αναφορικά με τα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού, σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης εξετάζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Μια ζημιά απομείωσης αναστρέφεται εάν υπάρξει μια αλλαγή στην εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού. Μετά την αναστροφή της ζημιάς απομείωσης η λογιστική αξία του στοιχείου δεν μπορεί να υπερβαίνει την λογιστική αξία (μετά από αποσβέσεις) με την οποία θα παρουσιάζονταν εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης.

3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων (OCI) και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους. Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής. Οι εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

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

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

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

Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να ορίσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, που κατά τα άλλα πληροί τις προϋποθέσεις για να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν έτσι αποφεύγεται ή σημαντικά μειώνεται μια λογιστική διαφορά που θα μπορούσε να προκύψει.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εκτός κι αν πρόκειται για εμπορική απαίτηση άνευ σημαντικού χρηματοοικονομικού μέρους που αποτιμάται αρχικά στην τιμή της συναλλαγής) αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για στοιχεία μη αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών άμεσα συνδεδεμένων με την απόκτηση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

- α) στο αποσβεσμένο κόστος
- β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) ή
- γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL).

Η κατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά το ΔΠΧΑ 9 βασίζεται γενικά στο επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο γίνεται η διαχείριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματοροών του. Παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια στα οποία το αντικείμενο είναι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού υπό το πρίσμα του προτύπου δεν διαχωρίζονται ποτέ. Αντίθετα, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του εξετάζεται για κατάταξη.

A) Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι η διακράτηση για είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Β) Μια επένδυση σε χρεόγραφα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι τόσο η εισροή συμβατικών χρηματοροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Γ) Κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν είναι διαθέσιμοι προς πώληση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να επιλέξει να παρουσιάσει μεταγενέστερες μεταβολές της εύλογης αξίας της επένδυσης στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Δ) Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατατάσσονται ως αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων όπως περιγράφηκε παραπάνω, αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτό περιλαμβάνει όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

3.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να είναι εξασκίσιμο κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της Εταιρίας ή του αντισυμβαλλόμενου.

3.8 Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το ΔΠΧΑ 9 αντικατέστησε το μοντέλο των «πραγματοποιηθέντων ζημιών» στο ΔΛΠ 39 με ένα μοντέλο «αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών». Το νέο μοντέλο απομειώσεων εφαρμόζεται σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος, συμβόλαια και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αλλά όχι σε επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους. Κατά το ΔΠΧΑ 9, οι πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται νωρίτερα σε σχέση με το ΔΛΠ 39.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος συνίστανται από εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εταιρικά χρεόγραφα.

Κατά το ΔΠΧΑ 9, προβλέψεις ζημιών αποτιμώνται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, και
- Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφ' όρου ζωής: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η εταιρεία αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφ' όρου ζωής, εκτός από τις ακόλουθες, που αποτιμώνται ως 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές:

- Χρεόγραφα που είναι σχεδιασμένα να έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Άλλα χρεόγραφα και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (π.χ. ο κίνδυνος αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Η εταιρεία έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, η Εταιρεία συγκεντρώνει αξιόλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία της εταιρείας και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου και περιλαμβάνουσα πληροφόρηση με ορίζοντα το μέλλον.

Η Εταιρεία υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 30 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Η Εταιρεία, όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, η εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι υφίσταται αθέτηση το αργότερο 90 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση, εκτός εάν η εταιρεία έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες από τις οποίες προκύπτει ότι ένα κριτήριο αθέτησης που καθορίζει μεγαλύτερη καθυστέρηση είναι καταλληλότερο.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν η πιστοληπτική του αξιολόγηση είναι αντίστοιχη με το παγκοσμίως κατανοητό ορισμό του «επενδυτικού βαθμού». Η εταιρεία θεωρεί ότι αυτή είναι Baa3 ή υψηλότερη κατά Moody's ή BBB κατά Standard & Poor's και Fitch.

Η μέγιστη περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη περίοδος για την οποία η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει συμβολαίου.

Μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται ως η παρούσα αξία όλων των ταμιακών διαφορών (π.χ. η διαφορά μεταξύ των χρηματοροών που οφείλονται στην οντότητα βάσει σύμβασης και των χρηματοροών που η εταιρεία αναμένει να λάβει).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί βάσει των χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και του χρόνου υπερημερίας.

Πιστωτικά επισφαλή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία εξετάζει κατά πόσον χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων είναι πιστωτικά επισφαλή. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο είναι «πιστωτικά επισφαλές» όταν ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού μέσου έχουν συμβεί.

Παρουσίαση της επισφάλειας

Προβλέψεις ζημιών για χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από το υπόλοιπο της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Ζημιές από επισφάλειες που σχετίζονται με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων, παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Ζημιές από επισφάλειες σε λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στα «χρηματοοικονομικά κόστη», κατά παρόμοιο τρόπο με την παρουσίαση βάσει του ΔΛΠ 39, και όχι διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων για λόγους ουσιαστικότητας.

3.9 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διαγράφονται 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.
- 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 ή (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.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις: Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού παύει να αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση απαλλάσσεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ίδιου 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.

3.10 Αποθέματα

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

Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του ετήσιου μέσου σταθμικού κόστους.

Το κόστος των αποθεμάτων μπορεί να μην είναι ανακτήσιμο, αν αυτά έχουν υποστεί φθορά, αν έχουν αχρηστευθεί πλήρως ή μερικώς ή αν οι τιμές πώλησής τους έχουν μειωθεί. Το κόστος αποθεμάτων μπορεί επίσης να μην είναι ανακτήσιμο, αν το προβλεπόμενο κόστος ολοκλήρωσης ή πώλησής τους έχει αυξηθεί. Η πρακτική της υποτίμησης των αποθεμάτων κάτω του κόστους, στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, είναι συνεπής με την άποψη ότι, τα περιουσιακά στοιχεία δεν πρέπει να εμφανίζονται σε αξία μεγαλύτερη από την αναμενόμενη να προκύψει από την πώληση ή τη χρήση τους.

Οι εκτιμήσεις της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας βασίζονται στην περισσότερο αξιόπιστη ένδειξη που υπάρχει κατά το χρόνο που γίνονται οι εκτιμήσεις, ως προς το ποσό στο οποίο αναμένεται να αποφέρουν τα αποθέματα. Αυτές οι εκτιμήσεις λαμβάνουν υπόψη τις διακυμάνσεις της τιμής ή του κόστους, που άμεσα σχετίζονται με γεγονότα τα οποία συμβαίνουν μετά το τέλος της περιόδου και στην έκταση που τα γεγονότα αυτά επιβεβαιώνουν τις υπάρχουσες στο τέλος της περιόδου συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας επίσης λαμβάνουν υπόψη το σκοπό για τον οποίο τηρούνται τα αποθέματα. Για παράδειγμα, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία της ποσότητας του αποθέματος που τηρείται για να καλύψει βέβαιες συμβάσεις πωλήσεων αγαθών ή υπηρεσιών, βασίζεται στη συμβατική τιμή. Αν οι συμβάσεις πωλήσεων καλύπτουν μικρότερες ποσότητες από αυτές των αποθεμάτων που τηρούνται, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία της επί πλέον ποσότητας βασίζεται στις γενικές τιμές πώλησης.

3.11 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, αφαιρούμενων και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

Στις εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνονται και οι συναλλαγματικές, τα γραμμάτια εισπρακτέα, οι επιταγές εισπρακτέες που λαμβάνονται από τους πελάτες και οι προκαταβολές από προμηθευτές.

Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη, η πιθανότητα ο πελάτης να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση καθώς και η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης τιμολογίων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα Λοιπά Έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα Άλλα Έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως, βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς, αν αυτές υπάρχουν. Οι υπεραναλήψεις απεικονίζονται στο παθητικό στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου, σε μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου ή της Διαφοράς υπέρ το άρτιο. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στην αξία κτήσεως των επιχειρήσεων αυτών. Η αξία κτήσεως των ιδίων μετοχών, μειωμένης με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.14 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών καταστάσεων.

3.15 Διακανονισμοί πρακτορείας απαιτήσεων (Factoring)

Οι διακανονισμοί πρακτορείας απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους ως υποχρέωση προς την Εταιρία πρακτόρευσης. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα ποσά που έχουν προεισπραχθεί από εταιρείες πρακτόρευσης, χωρίς δικαίωμα αναγωγής, μειώνουν τις απαιτήσεις από πελάτες.

3.16 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που έχει η Εταιρεία καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί (όταν ολοκληρώνεται το εκάστοτε αίτημα ελέγχου της επένδυσης) και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους και αναγνωρίζονται στα έσοδα με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία επιχορηγούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με τη σταθερή μέθοδο, με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων.

3.17 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η Εταιρία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν και μόνο αν:

- Η Εταιρία έχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και
- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε:
 - στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε
 - σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν.

3.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, με την χρήση ενός πρόσφορου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιστοιχίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

3.19 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού, δεν κρίθηκε απαραίτητο από την Εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του Ν. 2112/1920 όπως ισχύουν σήμερα.

3.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος όπου και χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι, παρουσιάζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

3.21 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα περιεκτικό πλαίσιο για την εξακρίβωση του εάν, πόσο και πότε θα αναγνωριστεί το έσοδο. Αντικαθιστά το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις, και συναφείς ερμηνείες.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τις εν λόγω υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης με έναν πελάτη

Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Βήμα 3: Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής

Βήμα 4: Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής σε υποχρεώσεις εκτέλεσης

Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση εκτέλεσης

Η έννοια της υποχρέωσης εκτέλεσης αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

Κατά το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ένας πελάτης αποκτά έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών. Ο καθορισμός του χρόνου της μεταβίβασης του ελέγχου – σε ένα χρονικό σημείο ή μια χρονική περίοδο – απαιτεί κρίση.

Εισόδημα: Οι αυξήσεις στα οικονομικά οφέλη στη διάρκεια της λογιστικής περιόδου, τα οποία έχουν τη μορφή εισροών ή αυξήσεων των περιουσιακών στοιχείων ή μειώσεων των υποχρεώσεων και τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων και τα οποία δεν περιλαμβάνουν τα έσοδα που συνδέονται με τις εισφορές των συμμετεχόντων στα ίδια κεφάλαια.

Έσοδα: Το εισόδημα που απορρέει από τις συνήθεις δραστηριότητες της εταιρείας.

Πελάτης: Το μέρος που έχει συνάψει σύμβαση με την εταιρεία για την απόκτηση υπηρεσιών που είναι αποτέλεσμα των συνήθων δραστηριοτήτων της εταιρείας, έναντι ανταλλάγματος.

Σύμβαση: Η συμφωνία μεταξύ δύο ή περισσότερων μερών από την οποία απορρέουν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις.

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο: Το δικαίωμα της εταιρείας σε αντάλλαγμα έναντι των υπηρεσιών που έχει μεταβιβάσει σε πελάτη, στις περιπτώσεις όπου το εν λόγω δικαίωμα εξαρτάται από άλλον παράγοντα, πέραν της παρόδου του χρόνου (για παράδειγμα, από τη μελλοντική εκτέλεση από πλευράς της οικονομικής οντότητας).

Συμβατική υποχρέωση: Η υποχρέωση της εταιρείας να μεταβιβάσει σε πελάτη υπηρεσίες για τις οποίες έχει λάβει αντάλλαγμα από τον πελάτη.

Τιμή συναλλαγής (για σύμβαση με πελάτη): Το ποσό του ανταλλάγματος το οποίο η εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων υπηρεσιών σε πελάτη, εξαιρουμένων των ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων μερών.

Υποχρέωση εκτέλεσης: Η υπόσχεση που περιλαμβάνεται σε μια σύμβαση με πελάτη και αφορά τη μεταβίβαση στον πελάτη είτε: α) ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας (ή δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτό/ή· είτε β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία είναι κατ' ουσίαν τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρους Προστιθέμενης Αξίας, τελωνειακά τέλη, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα από πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος των αγαθών ή των υπηρεσιών που παρέχονται έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Η μεταφορά του ελέγχου στον πελάτη γίνεται κατά το χρόνο παράδοσης των αγαθών ή παροχής των υπηρεσιών αντίστοιχα. Το ύψος του εσόδου που αναγνωρίζεται, είναι το ποσό που η Εταιρεία αναμένει πως θα λάβει ως αντάλλαγμα για την παροχή αυτών των αγαθών ή υπηρεσιών. Οι όροι πληρωμής συνήθως

διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος της πώλησης και εξαρτώνται κατά κύριο λόγο από τη φύση των προϊόντων ή των υπηρεσιών, τα κανάλια διανομής αλλά και τα χαρακτηριστικά κάθε πελάτη.

Η Εταιρεία εκτιμά επιπλέον εάν έχει ρόλο εντολέα ή εκπροσώπου σε κάθε σχετική συμφωνία. Η εκτίμηση της Εταιρείας είναι πως στο σύνολο των συναλλαγών πώλησης στις οποίες προβαίνει έχει ρόλο εντολέα.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται ως ακολούθως:

Πωλήσεις αγαθών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο όταν εκπληρώνει μια συμβατική υποχρέωση προς τον εκάστοτε πελάτη με την παράδοση αγαθού (που ταυτίζεται με το χρόνο που ο έλεγχος επί του αγαθού περνάει στον πελάτη). Εάν μία σύμβαση περιλαμβάνει περισσότερες από μια συμβατικές υποχρεώσεις η συνολική αξία της σύμβασης επιμερίζεται στις επιμέρους υποχρεώσεις με βάση τις επιμέρους αξίες πώλησης. Το ποσό του εσόδου που αναγνωρίζεται είναι το ποσό που έχει επιμεριστεί στην αντίστοιχη συμβατική υποχρέωση που εκπληρώθηκε, με βάση το αντίτιμο που αναμένει να λάβει η Εταιρεία σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης.

Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται κατά την περίοδο εκείνη όπου παρέχεται η υπηρεσία, κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας στον πελάτη, σε σχέση πάντα και με το βαθμό ολοκλήρωσης της παροχής της υπηρεσίας ως ποσοστό των συνολικών υπηρεσιών που έχουν συμφωνηθεί.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται αναλογικά με βάση το χρόνο και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο όπου η έκπτωση κατανέμεται σαν έσοδο από τόκους.

3.22 Μισθώσεις

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΧΠΑ 16, όσον αφορά τις μισθώσεις. Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία υποχρέωση την οποία επιμετρά στην παρούσα αξία της, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομενουσών μισθωμάτων με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ισχύει κατά την ημερομηνία αναγνώρισης της σύμβασης μίσθωσης. Το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο με το οποίο η Εταιρεία θα δανειζόταν αυτό το ποσό, με εξασφαλίσεις τα οικονομικά οφέλη στην μορφή καθαρών χρηματοροών που θα προκύψουν από την χρήση των ακινήτων και μεταφορικών μέσων. Περαιτέρω, αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση που παρέχεται από το Πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων και πιο συγκεκριμένα, την εφαρμοζόμενη πρακτική του ΔΠΧΑ 16, σύμφωνα με την οποία δε χρειάζεται να επαναξιολογήσει εάν μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης. Αυτό σημαίνει ότι, το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόζεται στις συμβάσεις που έχουν ήδη αναγνωρισθεί ως

μισθώσεις με την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και της ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορίζοντας κατά Πόσο μία Σύμβαση Εμπεριέχει Μίσθωση».

Τέλος, η Εταιρεία χρησιμοποιεί και τις εξαιρέσεις του Προτύπου αναφορικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Αναφορικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, η Εταιρεία αποφάσισε να εφαρμόζει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά και ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια της κάθε μίσθωσης.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, είχε τα ακόλουθα σημαντικά αποτελέσματα για την Εταιρεία:

- Η Εταιρεία διέθετε λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν μεταφορικά μέσα. Το Πρότυπο επηρέασε τον λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων - οι οποίες, σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, έπρεπε να γνωστοποιούνται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων - εμφανίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού (δικαιώματα χρήσης) και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η αύξηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις οδήγησε σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού της Εταιρείας.
- Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις έχει μεταβληθεί, καθώς με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αντικαθίσταται το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό οδηγεί σε βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων».
- Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος που αφορά στην αποπληρωμή των μισθωμάτων θα μειώσει τις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Μόνον οι αποπληρωμές τόκων εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στη λογιστική των μισθώσεων από την πλευρά του εκμισθωτή, και για τον λόγο αυτό, η Εταιρεία δεν είχε σημαντικές μεταβολές από τις μισθώσεις που έχει συνάψει και στις οποίες λειτουργεί ως εκμισθωτής.

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος .

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και

- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίο βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- (α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- (β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- (γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανakλά την εξάσκηση του δικαιώματος της Εταιρείας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

- (α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- (β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- (β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- (γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- (α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- (β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

3.23 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λοιπών κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (συμπεριλαμβανομένων μεταβολών σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας. Η συνολική διαχείριση των οικονομικών κινδύνων εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιδράσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων διεξάγεται από ένα κεντροποιημένο τμήμα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων (Treasury Department). Το τμήμα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων παρέχει υπηρεσίες και συντονίζει την πρόσβαση της Εταιρείας στις χρηματαγορές. Αναγνωρίζει, ποσοτικοποιεί, διαχειρίζεται και αντισταθμίζει αν κρίνεται

απαραίτητο, τους οικονομικούς κινδύνους που δημιουργούνται από τις κύριες λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Δεν συνάπτονται χρηματοοικονομικές συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

➤ Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό βαθμό σε αυτόν τον κίνδυνο καθώς το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών της έχει ως λειτουργικό νόμισμα το ευρώ. Μόνη εξαίρεση αποτελεί ένα μικρό ποσοστό αγορών α υλών που γίνεται σε δολάριο Η.Π.Α και ως αντιστάθμιση του κινδύνου, η εταιρεία προαγοράζει συνάλλαγμα για αποτελεσματικότερη διαχείριση.

➤ Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Όσο εντείνεται ο πληθωριστικός κίνδυνος, οι κεντρικές τράπεζες προσαρμόζουν την κατεύθυνση της νομισματικής πολιτικής με αύξηση των επιτοκίων, αυξάνοντας το κόστος του χρήματος.

Αναπόφευκτα η μεταβολές των επιτοκίων βάσης, επηρεάζει την Εταιρεία που εκτίθεται στον κίνδυνο αύξησης του κόστους του τραπεζικού της δανεισμού.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά τη διάρκεια του έτους κατά 100 μονάδες βάσης (1%) υψηλότερα, διατηρώντας σταθερές όλες τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα προ φόρων κέρδη της Εταιρείας θα μειωνόταν κατά € 195 χιλ περίπου.

➤ Κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων

Δεν υπάρχει κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων καθώς η Εταιρεία τιμολογεί βάση τιμοκαταλόγου και δεν δέχεται πιέσεις μείωσης των τιμών.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Μέχρι σήμερα δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις της από πελάτες προέρχονται από μία μεγάλη διασπορά πελατών κυρίως εντός αλλά και εκτός Ελλάδος. Η εταιρεία για να μπορέσει να περιορίσει και να διαχειριστεί τον εκάστοτε επερχόμενο πιστωτικό κίνδυνο ακολουθεί μια σαφή πιστωτική πολιτική η οποία εφαρμόζεται και αξιολογείται από το εξειδικευμένο τμήμα πιστωτικού ελέγχου. Σε συνεχή βάση ελέγχεται και διασφαλίζεται η τήρηση των πιστωτικών ορίων ενώ παράλληλα αξιολογείται η οικονομική εξέλιξη των πελατών. Τέλος, η εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ασφάλισης πιστώσεων για το μεγαλύτερο μέρος του κύκλου εργασιών της.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την συνεχή παρακολούθηση και διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών της, ώστε να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται εμπρόθεσμα σε όλες τις

ταμειακές της υποχρεώσεις. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Δεδομένου ότι η εταιρεία καταφέρνει να εξασφαλίζει επαρκή αξιοποιήσιμα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από τα τραπεζικά ιδρύματα και οι επενδύσεις της είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία, μπορούμε να πούμε πως η εταιρεία διατηρεί τον κίνδυνο ρευστότητας σε χαμηλά επίπεδα, παρά τις δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν τα τελευταία χρόνια στην ελληνική αγορά.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση των στοιχείων Ενεργητικού-Υποχρεώσεων.

	Έως 1 έτος	> 1 έτους	Σύνολο
Ενσώματα πάγια		26.248.940,10	26.248.940,10
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,03	0,03
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		79.446,59	79.446,59
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		40.007,18	40.007,18
Αποθέματα	5.077.001,65		5.077.001,65
Εμπορικές απαιτήσεις	12.529.027,78		12.529.027,78
Λοιπές απαιτήσεις	883.078,37		883.078,37
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	211.450,30		211.450,30
Σύνολο ενεργητικού	18.700.558,10	26.368.393,90	45.068.952,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια		13.374.603,91	13.374.603,91
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		101.670,79	101.670,79
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		43.945,14	43.945,14
Επιχορηγήσεις		2.339.163,11	2.339.163,11
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		1.632.079,82	1.632.079,82
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3.691.023,21		3.691.023,21
Εμπορικές υποχρεώσεις	4.430.875,02		4.430.875,02
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	41.230,81		41.230,81
Φόρος εισοδήματος	77.998,60		77.998,60
Λοιπές υποχρεώσεις	1.006.344,16		1.006.344,16
Σύνολο υποχρεώσεων	9.247.471,80	17.491.462,77	26.738.934,57
Καθαρή θέση	0,00	18.330.017,44	18.330.017,44
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	9.247.471,80	35.821.480,20	45.068.952,00
Άνοιγμα ρευστότητας	9.453.086,30	-9.453.086,30	0,00
Σωρευτική διαφορά	9.453.086,30	0,00	0,00

4.4 Διαχείριση λοιπών κινδύνων

Α) Κίνδυνος μεταβολής τιμών πρώτων υλών

Η Κοστολογική βάση της εταιρείας επηρεάζεται άμεσα από την διακύμανση της τιμής του πολυπροπυλενίου, η οποία εξαρτάται κατά κύριο λόγο από τις διακυμάνσεις των τιμών του πετρελαίου, από την ισοτιμία μεταξύ Ευρώ (€) και Δολαρίου (\$) καθώς και από την ισορροπία προσφοράς-ζήτησης στην παγκόσμια αγορά. Βραχυπρόθεσμα η εταιρεία αντιμετωπίζει αυτόν τον κίνδυνο κάνοντας προβλέψεις και προσαρμόζοντας ανάλογα την πολιτική των αποθεμάτων της. Μακροπρόθεσμα, προσαρμόζει την εμπορική της πολιτική μετακυλίνοντας το κόστος στις τιμές πώλησης. Σε περίπτωση που καθυστερήσει η μετακύλιση του κόστους στην τιμή του τελικού προϊόντος, ο κίνδυνος θα είναι σοβαρός και θα επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα της εταιρείας.

Β) Κίνδυνος μεταβολής του κόστους ενέργειας

Η κατανάλωση της ηλεκτρικής ενέργειας είναι ένας επιπλέον σημαντικός παράγοντας που επηρεάζει το κόστος παραγωγής. Η εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό τόσο με την χρήση καινούριου μηχανολογικού εξοπλισμού χαμηλής κατανάλωσης όσο και με την εγκατάσταση γεωθερμίας, η οποία μειώνει σημαντικά τις ανάγκες της παραγωγής για ψύξη με χρήση ηλεκτρικής ενέργειας.

Γ) Κίνδυνος στις υποδομές της εφοδιαστικής αλυσίδας

Όσον αφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα η εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητη αποθήκη και στόλο με αποτέλεσμα να εξυπηρετεί την πλειοψηφία των μεταφορών της προς τους πελάτες διατηρώντας την ευελιξία της αλλά μειώνοντας τον κίνδυνο πιθανών διαταραχών στις διαδικασίες μεταφοράς προϊόντων.

Παράλληλα συνεργάζεται και με κάποιους προμηθευτές μεταφορών κυρίως για τις εξαγωγές αλλά και την προμήθεια α και β υλών, οι οποίοι έχουν επιλεγεί σύμφωνα με την ικανότητά τους να καλύπτουν τις απαιτήσεις της εταιρείας και η επίδοσή τους αξιολογείται συστηματικά με στόχο τη διασφάλιση της ποιότητας των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς τους πελάτες της.

Δεδομένων των συνθηκών πανδημίας και λοιπών συγκυριών σε διεθνές επίπεδο ενέχει ο κίνδυνος των διαταραχών στην διαδικασία παράδοσης προϊόντων ή παραλαβής α υλών καθώς και της διακύμανσης της τιμής του πετρελαίου που επηρεάζει την κοστολογική βάση της εταιρείας.

Ωστόσο, επί του παρόντος, δεν υπάρχουν προμηθευτές η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο τη λειτουργία της εταιρείας καθώς διατηρείται ικανό απόθεμα πρώτων υλών και ταυτόχρονα υπάρχει το πλεονέκτημα των ιδιόκτητων υποδομών εφοδιαστικής αλυσίδας.

Δ) Κίνδυνος κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της, να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου και να αυξήσει την συνολική της αξία. Η εταιρεία για να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή της διάρθρωση μπορεί να μεταβάλει το μέρισμα προς τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, ή αν χρειαστεί να εκδώσει νέες μετοχές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο μακροπρόθεσμος στόχος είναι η διατήρηση του συντελεστή μόχλευσης μεταξύ 40% - 60%.

	31/12/2023	31/12/2022	+/-%
Σύνολο δανεισμού	17.065.627,12	17.215.536,03	-0,87%
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	211.450,30	354.642,71	-40,38%
Καθαρός δανεισμός	16.854.176,82	16.860.893,32	-0,04%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	18.330.017,44	16.982.668,27	7,93%

Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων	35.184.194,26	33.843.561,59	3,96%
Συντελεστής μόχλευσης	47,90%	49,82%	-3,85%

Ε) Κίνδυνος που σχετίζεται με την υγεία και ασφάλεια

Με γνώμονα την προστασία της υγείας των εργαζομένων η Διοίκηση έχει θέσει σε εφαρμογή σειρά μέτρων για την διασφάλιση της ομαλής επιχειρησιακής λειτουργίας της εταιρείας, προκειμένου να μετριάσει τις όποιες επιπτώσεις στους εργαζομένους αφ' ενός και αφ' ετέρου να εξασφαλίσει κατά το δυνατόν ομαλότητα στην εκτέλεση των επιμέρους δραστηριοτήτων της. Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα διαχειριστικά, οργανωτικά και τεχνικά μέτρα για τον έλεγχο των κινδύνων ατυχημάτων μεγάλης κλίμακας σχετιζόμενων με την λειτουργία της παραγωγής.

ΣΤ) Κίνδυνος διαφθοράς

Η επιχειρηματική ηθική της ΠΛΑΣΤΙΚΑ – Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε. εκφράζεται από την πάγια θέση της ενάντια σε ό,τι καταργεί τον ανταγωνισμό, παράγει αδιαφανείς διαδικασίες και θέτει σε κίνδυνο το ίδιο το επιχειρείν. Η εταιρεία αναγνωρίζει ότι τα φαινόμενα της διαφθοράς και της δωροδοκίας υπονομεύουν το ηθικό περιβάλλον κάθε επιχείρησης και ανάμεσα στις επιπτώσεις που μπορεί να προκαλέσουν περιλαμβάνονται η παραβίαση των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, οι δυσμενείς επιπτώσεις στο περιβάλλον, η διαστρέβλωση του ανταγωνισμού, καθώς και η παρεμπόδιση της διανομής του πλούτου και της οικονομικής ανάπτυξης. Τα φαινόμενα αυτά αποτελούν σημαντικό εμπόδιο στη Βιώσιμη Ανάπτυξη, με δυσανάλογο αντίκτυπο στις φτωχές κοινότητες, διαβρώνοντας τη δομή της κοινωνίας.

4.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

i. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αφορά ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση. Ως εκ τούτου, κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, η εταιρεία λαμβάνει υπόψη τα χαρακτηριστικά του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

ii. Ιεράρχηση εύλογης αξίας

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Επίπεδο 1: Οι εισροές 1^{ου} επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Μια επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά παρέχει τις πλέον αξιόπιστες αποδείξεις της εύλογης αξίας και χρησιμοποιείται χωρίς προσαρμογή για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας όποτε υπάρχει διαθέσιμη.

Επίπεδο 2: Οι εισροές 2^{ου} επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για ουσιαστικά την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές με βάση την τεχνική της αναμενόμενης παρούσας αξίας, η οποία χρησιμοποιεί ως αφετηρία ένα σύνολο ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο όλων των πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών (αναμενόμενες ταμειακές ροές).

Επίπεδο 3: Οι εισροές 3^{ου} επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Μη παρατηρήσιμες εισροές χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στον βαθμό που δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες εισροές, γεγονός που καλύπτει καταστάσεις στις οποίες υπάρχει ελάχιστη ή δεν υπάρχει καθόλου δραστηριότητα στην αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ωστόσο, ο στόχος της επιμέτρησης της εύλογης αξίας παραμένει ο ίδιος, ήτοι μια τιμή εξόδου κατά την ημερομηνία επιμέτρησης από την οπτική ενός συμμετέχοντα στη αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση.

iii. Μεταφορές μεταξύ των επιπέδων

Δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ επιπέδων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων τους στην ιεραρχία εύλογης αξίας. Δεν περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εάν η λογιστική αξία είναι λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας.

	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
31/12/2023								
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			12.529.027,78		12.529.027,78			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			211.450,30		211.450,30			
	0,00	0,00	12.740.478,08	0,00	12.740.478,08	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				12.147.473,85	12.147.473,85			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				3.053.737,01	3.053.737,01			
Χρηματοδοτικές μισθώσεις				1.984.122,77	1.984.122,77			
Factoring				-119.706,51	-119.706,51			
Εμπορικές υποχρεώσεις				4.430.875,02	4.430.875,02			
	0,00	0,00	0,00	21.496.502,14	21.496.502,14	0,00	0,00	0,00
31/12/2022								
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			10.492.820,10		10.492.820,10			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			354.642,71		354.642,71			
	0,00	0,00	10.847.462,81	0,00	10.847.462,81	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				12.080.198,00	12.080.198,00			
Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				3.149.401,87	3.149.401,87			
Χρηματοδοτικές μισθώσεις				571.783,40	571.783,40			
Factoring				1.525.509,66	1.525.509,66			
Εμπορικές υποχρεώσεις				4.251.223,65	4.251.223,65			
	0,00	0,00	0,00	21.578.116,58	21.578.116,58	0,00	0,00	0,00

5 Ενσώματα πάγια

Η αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων έχει όπως παρακάτω:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης							
Υπόλοιπο 1							
Ιανουαρίου 2022	579.595,37	7.139.834,05	22.868.430,32	1.495.519,74	1.628.146,40	467.859,45	34.179.385,33
Προσθήκες	0,00	42.688,15	2.763.910,76	0,00	75.623,89	483.698,24	3.365.921,04
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	0,00	0,00	-184.891,30	0,00	-17.057,05		-201.948,35
Υπόλοιπο 31							
Δεκεμβρίου 2022	579.595,37	7.182.522,20	25.447.449,78	1.495.519,74	1.686.713,24	951.557,69	37.343.358,02
Συσσωρευμένες							
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1							
Ιανουαρίου 2022	0,00	1.227.437,89	8.632.488,99	571.534,66	954.132,26	0,00	11.385.593,80
Αποσβέσεις έτους	0,00	145.864,57	1.265.090,42	114.688,15	122.368,95		1.648.012,09
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	0,00	0,00	-184.891,30	0,00	-17.057,05		-201.948,35
Υπόλοιπο 31							
Δεκεμβρίου 2022	0,00	1.373.302,46	9.712.688,11	686.222,81	1.059.444,16	0,00	12.831.657,54
Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	579.595,37	5.809.219,74	15.734.761,67	809.296,93	627.269,08	951.557,69	24.511.700,48
Αξία Κτήσης							
Υπόλοιπο 1							
Ιανουαρίου 2023	579.595,37	7.182.522,20	25.447.449,78	1.495.519,74	1.686.713,24	951.557,69	37.343.358,02
Προσθήκες	0,00	2.675,00	3.555.410,40	2.376,96	280.660,37	-303.033,33	3.538.089,40
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	0,00	-5.200,00	0,00	-19.134,26	-11.694,71		-36.028,97
Υπόλοιπο 31							
Δεκεμβρίου 2023	579.595,37	7.179.997,20	29.002.860,18	1.478.762,44	1.955.678,90	648.524,36	40.845.418,45
Συσσωρευμένες							
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1							
Ιανουαρίου 2023	0,00	1.373.302,46	9.712.688,11	686.222,81	1.059.444,16	0,00	12.831.657,54
Αποσβέσεις έτους	0,00	147.029,90	1.421.005,23	111.139,40	118.388,14		1.797.562,67
Πωλήσεις/Διαγραφές	0,00	-1.919,67	0,00	-19.134,25	-11.687,94		-32.741,86
Υπόλοιπο 31							
Δεκεμβρίου 2023	0,00	1.518.412,69	11.133.693,34	778.227,96	1.166.144,36	0,00	14.596.478,35
Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023	579.595,37	5.661.584,51	17.869.166,84	700.534,48	789.534,54	648.524,36	26.248.940,10

- Υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων της εταιρείας (βλέπε σημείωση 34).
- Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων.
- Δεν κεφαλαιοποιήθηκαν τόκοι κατασκευαστικής περιόδου τόσο για τη χρήση του 2023.

6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων έχει όπως παρακάτω:

	Λογισμικά Προγράμματα
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	14.764,09
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	14.764,09
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	14.764,06
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	14.764,06
Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	0,03
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	14.764,09
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	14.764,09
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	14.764,06
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	14.764,06
Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023	0,03

7 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων έχει όπως παρακάτω:

	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1/1/2022	127.877,67	142.432,37	270.310,04
Προσθήκες	0,00	13.144,10	13.144,10
Υπόλοιπο 31/12/2022	127.877,67	155.576,47	283.454,14
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2022	44.401,97	76.158,64	120.560,61
Αποσβέσεις	21.312,95	37.018,89	58.331,84
Υπόλοιπο 31/12/2022	65.714,92	113.177,53	178.892,45
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2022	62.162,75	42.398,94	104.561,69
Κόστος			
Υπόλοιπο 1/1/2023	127.877,67	155.576,47	283.454,14
Προσθήκες	0,00	26.238,55	26.238,55
Υπόλοιπο 31/12/2023	127.877,67	181.815,02	309.692,69
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2023	65.714,92	113.177,53	178.892,45
Αποσβέσεις	21.312,95	30.040,70	51.353,65
Υπόλοιπο 31/12/2023	87.027,87	143.218,23	230.246,10
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2023	40.849,80	38.596,79	79.446,59

8 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

Η αξία των λοιπών στοιχείων μη κυκλοφορούντος ενεργητικού έχει όπως παρακάτω:

	31/12/2023	31/12/2022
Δοσμένες εγγυήσεις σε παρόχους ηλεκτρικής ενέργειας	20.000,00	20.000,00
Δοσμένες εγγυήσεις σε εταιρείες ασφάλισης εμπορικών πιστώσεων	5.625,00	5.625,00
Δοσμένες εγγυήσεις σε εταιρείες μισθώσεως αυτοκινήτων	14.382,18	13.675,38
Σύνολο	40.007,18	39.300,38

9 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρίας την 31/12/2023 και 31/12/2022 αντίστοιχα, έχουν όπως παρακάτω:

	31/12/2023	31/12/2022
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	1.525.107,83	1.712.740,37
Εμπορεύματα	123.019,66	138.288,59
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	3.435.548,14	3.800.291,75
Ανταλλακτικά παγίων στοιχείων	65.081,59	64.216,37
Μείον: προβλέψεις απομείωσης διάφορων υλικών	-71.755,57	0,00
	5.077.001,65	5.715.537,08

Τα αποθέματα της εταιρείας έχουν αποτιμηθεί στην χαμηλότερη αξία μεταξύ αξία κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

10 Εμπορικές απαιτήσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Πελάτες εσωτερικού	4.054.435,07	3.700.117,29
Πελάτες εξωτερικού	847.651,24	575.552,08
Επιταγές εισπρακτέες	6.301.843,00	5.293.342,60
Προκαταβολές προμηθευτών	860.262,96	748.748,67
Αγορές υπό παραλαβή	531.040,23	236.526,18
Μείον: Αναμενόμενες ζημιές έναντι πιστωτικού κινδύνου	-66.204,72	-61.466,72
Σύνολο	12.529.027,78	10.492.820,10

Η ανάλυση της κίνησης των αναμενόμενων ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου των εμπορικών αιτήσεων έχει ως εξής:

Υπόλοιπο αναμενόμενων ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου 31.12.2022	61.466,72
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 1.1-31.12.2023	4.738,00
Υπόλοιπο αναμενόμενων ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου 31.12.2023	66.204,72

- 1) Ποσοστό 48% περίπου του υπολοίπου πελατών της εταιρίας την 31/12/2023 αφορά απαιτήσεις factoring, ενώ ποσοστό 41% αφορά του 4 βασικούς της πελάτες.

2) Το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες της εταιρίας, εισπράττεται σε χρονικό διάστημα περίπου 60 -150 ημερών.

11 Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	0,00	181.407,06
Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις	701.968,80	705.515,80
Χρεώστες διάφοροι	12.722,29	27.760,10
Έξοδα επόμενων χρήσεων	35.260,29	153.753,11
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	133.126,99	145.583,17
Σύνολο	883.078,37	1.214.019,24

Οι εύλογες αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο λογαριασμός ταμειακών διαθεσίμων αναλύεται όπως παρακάτω:

	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο Μετρητών	3.656,15	2.208,97
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	207.699,80	352.339,46
Καταθέσεις όψεως σε Ξ. Ν.	94,35	94,28
Σύνολο	211.450,30	354.642,71

13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 1.758.000,00 ευρώ, αποτελούμενο από 600.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ η κάθε μια.

Η ανάλυση του λογαριασμού «Μετοχικό κεφάλαιο» έχει όπως παρακάτω:

	Ποσό σε ευρώ	Τεμάχια μετοχών	Τιμή ανά μετοχή
Υπόλοιπο 31/12/2022	1.758.000,00	600.000	2,93
Υπόλοιπο 31/12/2023	1.758.000,00	600.000	2,93

14 Αποθεματικά

Η ανάλυση του λογαριασμού «Λοιπά Αποθεματικά» έχει όπως παρακάτω:

	31/12/2023	31/12/2022
Τακτικό αποθεματικό	586.000,00	586.000,00
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	6.666.639,68	6.676.352,68
Ειδικά αποθεματικά	2.821,71	2.821,71
Έκτακτα αποθεματικά	2.657.000,01	2.648.000,00
Υπεραξία	112.923,46	112.923,46
Σύνολο	10.025.384,86	10.026.097,85

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018 ετησίως το 5% των κερδών διατίθεται για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού είναι υποχρεωτικός μέχρι το 1/3 του Εταιρικού Κεφαλαίου. Ο σχηματισμός γίνεται από τα κέρδη της χρήσης μετά την αφαίρεση κάθε ζημίας και κάθε εταιρικού βάρους όπως φόρου εισοδήματος. Η εταιρία έχει σχηματίσει τακτικό αποθεματικό ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Το κονδύλι «Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων», αφορά ποσά που σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διάφορων αναπτυξιακών νόμων και αναλύεται ως εξής:

Αφορολόγητα Αποθεματικά	Σύνολο
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.1262/82	9.904,62
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.1892/90	390.450,94
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.2601/98	1.033.500,36
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3220/2004	224.818,41
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3299/2004	4.648.095,71
Ειδικό αποθεματικό απαλλαγής φόρου Ν.4399/2016	359.869,64
	6.666.639,68

Το κονδύλι «Ειδικά αποθεματικά» αφορά διαφορά που προέκυψε από την μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου από δραχμές σε ευρώ.

Το κονδύλι «Έκτακτα αποθεματικά» αφορά δεσμευμένο αποθεματικό ύψους 353.000,00 € για την υποβολή επενδυτικού σχεδίου στον Ν.3908/2011, δεσμευμένο αποθεματικό ύψους 1.375.000,00 € για την υποβολή επενδυτικού σχεδίου στην Δράση «Ενίσχυση μεσαίων επιχειρήσεων στην Στερεά Ελλάδα για την αναβάθμιση και τον εκσυγχρονισμό τους» του Επιχειρησιακού Προγράμματος Στερεάς Ελλάδας 2014-2020, δεσμευμένο αποθεματικό ύψους 920.000,00 € για την υποβολή επενδυτικού σχεδίου στον Αναπτυξιακό Νόμο 4887/2022 και δεσμευμένο αποθεματικό ύψους 9.000,01 € που σχηματίστηκε μέσα στην χρήση 2023 για να καλυφθεί η τροποποίηση της ίδιας συμμετοχής κατά την υποβολή αιτήματος ολοκλήρωσης του επενδυτικού σχεδίου στην Δράση «Ενίσχυση μεσαίων επιχειρήσεων στην Στερεά Ελλάδα για την αναβάθμιση και τον εκσυγχρονισμό τους» του Επιχειρησιακού Προγράμματος Στερεάς Ελλάδας 2014-2020.

Το κονδύλι «Υπεραξία» αφορά την υπεραξία που προέκυψε από την μετατροπή της ομόρρυθμης εταιρείας «ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΚΟΤΡΩΝΗ Ο.Ε.» σε ανώνυμη εταιρεία «ΠΛΑΣΤΙΚΑ – Κ. ΚΟΤΡΩΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.»

15 Δάνεια

Τα δάνεια αναλύονται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Ομολογιακά δάνεια	9.444.490,94	8.660.010,55
Δάνεια τραπεζών	2.184.267,67	1.509.219,00
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.745.845,30	460.426,50
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	13.374.603,91	10.629.656,05

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ομολογιακά δάνεια	2.702.982,91	3.420.187,45
Τραπεζικά Δάνεια	869.469,34	1.640.182,87
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	238.277,47	0,00
Factoring	-119.706,51	1.525.509,66

Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων
3.691.023,21 6.585.879,98
Σύνολο δανείων
17.065.627,12 17.215.536,03

Η ληκτότητα των δανείων έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	< 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	> 5 έτη	Σύνολο
Ομολογιακά δάνεια	2.702.982,91	8.437.424,23	1.007.066,71	12.147.473,85
Τραπεζικά δάνεια	869.469,34	2.184.267,67	0,00	3.053.737,01
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	238.277,47	1.745.845,30	0,00	1.984.122,77
Factoring	-119.706,51	0,00	0,00	-119.706,51
Σύνολο δανείων	3.691.023,21	12.367.537,20	1.007.066,71	17.065.627,12

Ομολογιακό δάνειο

Μέσα στο 2023 η εταιρεία ολοκλήρωσε την έκδοση ενός νέου ομολογιακού δανείου επταετούς διάρκειας με την Τράπεζα Πειραιώς, ποσού ευρώ 2.987.463,30 το οποίο θα χρηματοδοτήσει το επενδυτικό σχέδιο που έχει υποβάλει η εταιρεία στο καθεστώς «Ενισχύσεις Μηχανολογικού Εξοπλισμού» στα πλαίσια του Αναπτυξιακού Νόμου 4399/2016.

Μακροπρόθεσμα δάνεια

Μέσα στο 2023 η εταιρεία έχει συνάψει ένα δάνειο πενταετούς διάρκειας με την Εθνική Τράπεζα, ποσού ευρώ 1.500.000,00 με την συγχρηματοδότηση της EAT στα πλαίσια του προγράμματος Liquidity Co-Financing Loans για να μπορέσει να ενισχύσει τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης.

Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Η Εταιρεία διατηρεί αλληλόχρεο λογαριασμό κεφαλαίου κίνησης στην Εθνική Τράπεζα με σκοπό την εξασφάλιση της απαιτούμενης ρευστότητας. Το ύψος του πιστωτικού ορίου και το επιτόκιο διαπραγματεύεται κάθε χρόνο με την τράπεζα ανάλογα με τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας.

Επίσης, η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ανακυκλούμενων ομολογιών ύψους ευρώ 1.500.000,00 με την Εθνική Τράπεζα με σκοπό την βελτίωση της επιτοκιακής της επιβάρυνσης.

Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)

Η εταιρεία έχει συνάψει συμβάση χρηματοδοτικής μίσθωσης συνολικού ύψους 4.714.968,00 € με την εταιρεία Eurobank Leasing A.E. προκειμένου να χρηματοδοτήσει επενδυτικό σχέδιο που έχει υποβάλλει στον καθεστώς ενισχύσεων Μεταποίηση – Εφοδιαστική Αλυσίδα του Νόμου 4887/2022. Η διάρκεια της μίσθωσης είναι επταετής και θα ολοκληρωθεί σταδιακά ανάλογα με την πορεία υλοποίησης της επένδυσης.

Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring)

Η εταιρεία έχει υπογράψει συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring). Η διάρκεια των συμβάσεων είναι αορίστου χρόνου και το πιστωτικό όριο κινδύνου χωρίς δικαίωμα αναγωγής στην ABC Factors είναι ποσού ευρώ 2.070.000,00 τα οποία συμψηφίζονται με τις απαιτήσεις από πελάτες, ενώ το υπερβάλλον ποσό εμπεριέχει κίνδυνο με δικαίωμα αναγωγής και καταχωρείται ως δάνειο με πιστωτικό όριο ποσού ευρώ 3.500.000. Το πιστωτικό όριο στην Εθνική Factors χωρίς δικαίωμα αναγωγής είναι ποσού ευρώ 2.850.000 τα οποία συμψηφίζονται με τις απαιτήσεις από πελάτες, ενώ το υπερβάλλον ποσό εμπεριέχει κίνδυνο με δικαίωμα αναγωγής και καταχωρείται ως δάνειο με πιστωτικό όριο ποσού ευρώ 4.000.000.

16 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η αποζημίωση που καταβάλλει η εταιρεία, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης. Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη, η οποία έγινε για την χρήση 2023.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπόνηση της αναλογιστικής μελέτης ήταν:

- α) προεξοφλητικό επιτόκιο -3,08%
- β) 2,7% αύξηση μισθολογικού κόστους

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31/12/2022	95.943,79
Κόστος τρέχουσας περιόδου απασχόλησης	5.727,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31/12/2023	101.670,79

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις επιδράσεις στην αναλογιστική υποχρέωση από τυχόν μεταβολές των εν λόγω παραδοχών.

Ποσά σε €	31/12/2023		31/12/2022	
	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία Μεταβολή	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία Μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	97.741	-3,87%	92.192	-3,91%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	105.804	+4,07%	99.897	+4,12%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	105.736	+4,00%	99.923	+4,15%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	97.742	-3,86%	92.131	-3,97%

17 Υποχρεώσεις από μισθώσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο (1/1/2022, 1/1/2023)	111.356,90	156.663,08
Προσθήκες	26.238,55	13.144,10
Χρηματοοικονομικό κόστος	5.401,66	6.662,08
Αποπληρωμές (τοκοχρεωλύσιο)	-57.821,16	-65.112,36
Υπόλοιπο (31/12/2022, 31/12/2023)	85.175,95	111.356,90

	31/12/2023	31/12/2022
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	41.230,81	47.881,79
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	43.945,14	63.475,11
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	85.175,95	111.356,90

Η ληκτότητα των υποχρεώσεων έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	< 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	> 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Ακίνητα)	23.048,08	22.213,66	0,00	45.261,74
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Αυτοκίνητα)	18.182,73	21.731,48	0,00	39.914,21
Σύνολο υποχρεώσεων	41.230,81	43.945,14	0,00	85.175,95

18 Επιχορηγήσεις

Η ανάλυση του λογαριασμού «Επιχορηγήσεις» έχει όπως παρακάτω:

	31/12/2023	31/12/2022
ΕΣΠΑ 2007 - 2013	43.137,33	50.510,98
ΕΣΠΑ Ποιοτικός εκσυγχρονισμός	114.493,59	136.873,89
Αναπτυξιακός 3908/2012	160.399,39	181.906,22
Αναπτυξιακός 4399/2016	581.520,45	626.313,62
Πρόγραμμα Business Innovation KIMA	86.989,21	98.360,89
Πρόγραμμα Business Innovation PRACCIS	248.000,00	248.000,00
Πρόγραμμα Business Innovation ExPO	10.326,00	0,00
Πρόγραμμα Στερεάς Ελλάδας ΕΣΠΑ 2014-2020	1.094.297,14	0,00
Σύνολο	2.339.163,11	1.341.965,60

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Υπόλοιπο επιχορήγησης την 31/12/2022	1.341.965,60
Αναγνώριση επιχορηγήσεων 2023	1.209.991,66
Έσοδα χρήσεως 2023	-212.794,15
Υπόλοιπο επιχορήγησης την 31/12/2023	2.339.163,11

Η εταιρεία έχει υλοποιήσει τρία επενδυτικά σχέδια. Το πρώτο επενδυτικό σχέδιο που έχει υπαχθεί στην Δράση «Ενίσχυση μεσαίων επιχειρήσεων στην Στερεά Ελλάδα για την αναβάθμιση και τον εκσυγχρονισμό τους» του Επιχειρησιακού Προγράμματος Στερεάς Ελλάδας 2014-2020 αφορά την επέκταση της παραγωγικής δυναμικότητας του εργοστασίου με την προσθήκη νέου μηχανολογικού εξοπλισμού και την κατασκευή νέας

αποθήκης, συνολικού ποσού ενίσχυσης ευρώ 1.939.249,99 (Σχετική Απόφαση 1618 -17/8/2020). Το δεύτερο επενδυτικό σχέδιο που έχει υπαχθεί στον Ν.4399/2016 αφορά ενίσχυση για την αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού συνολικού ποσού ενίσχυσης ευρώ 1.045.612,15 (Σχετική απόφαση 22038/2297 - 3/5/2022). Και για τις δύο επενδύσεις, η εταιρεία ενεργεί σύμφωνα με όλους τους προβλεπόμενους όρους και αναμένεται έλεγχος για την πιστοποίηση της ολοκλήρωσής τους. Το τρίτο επενδυτικό σχέδιο (PRACCIS) που έχει υπαχθεί στο «Πρόγραμμα Business Innovation Greece» του Χρηματοδοτικού Μηχανισμού EOX 2014-2021 αφορά στην εγκατάσταση του κεντρικού συστήματος τροφοδοσίας των μηχανών παραγωγής με πρώτη ύλη, συνολικού ποσού ενίσχυσης ευρώ 1.240.000,00 (Σχετική απόφαση 2022/347498 – 03.11.2022). Η ολοκλήρωση της επένδυσης πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο 2024 και ο έλεγχος για την πιστοποίηση της ολοκλήρωσής του βρίσκεται σε τελικό στάδιο και θα τελειώσει μέσα στο 2024.

Η εταιρεία μέσα στο 2022 έχει προχωρήσει στην υποβολή ενός νέου επενδυτικού σχεδίου στο καθεστώς ενισχύσεων «Μεταποίηση – Εφοδιαστική Αλυσίδα» του Αναπτυξιακού Νόμου 4887/2022 και αφορά στην επέκταση της παραγωγικής δυναμικότητας του εργοστασίου μέσω της προσθήκης νέων γραμμών παραγωγής και νέου μηχανολογικού εξοπλισμού και την κατασκευή νέας αποθήκης συνολικού ποσού ενίσχυσης ευρώ 3.202.48,76 (Σχετική απόφαση 44089 – 04.06.2024). Η υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου υπολογίζεται ότι θα ολοκληρωθεί μέσα στο 2025.

Επιπλέον μέσα στο 2023 η εταιρεία έχει προχωρήσει στην υποβολή τριών νέων επενδυτικών σχεδίων. Το πρώτο επενδυτικό σχέδιο που έχει υπαχθεί στην Δράση «Πράσινος Μετασχηματισμός ΜμΕ» του Προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα» ΕΣΠΑ 2021-2027 αφορά την προσθήκη νέου μηχανολογικού εξοπλισμού που βελτιώνει την ενεργειακή απόδοση και εξοικονόμηση ενέργειας της παραγωγικής διαδικασίας, συνολικού ποσού ενίσχυσης ευρώ 500.000 (Σχετική απόφαση 6004 – 07.11.2023). Το δεύτερο επενδυτικό σχέδιο που έχει υπαχθεί στην Δράση «Ψηφιακός Μετασχηματισμός Αιχμής ΜμΕ» του Προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα» ΕΣΠΑ 2021-2027 αφορά την προμήθεια νέου μηχανολογικού εξοπλισμού πλήρους αυτοματοποίησης, συνολικού ποσού ενίσχυσης ευρώ 412.950 (Σχετική απόφαση 5596 – 19.10.2023). Η υλοποίηση και των δύο επενδυτικών προγραμμάτων υπολογίζεται ότι θα ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2025. Το τρίτο επενδυτικό σχέδιο (ExPO) που έχει υπαχθεί στο «Πρόγραμμα Business Innovation Greece – Soft Measures» του Χρηματοδοτικού Μηχανισμού EOX 2014-2021 αφορά μελέτη ανάπτυξης και έρευνας αγοράς σε συνεργασία με μία νορβηγική εταιρεία συνολικού ποσού ενίσχυσης ευρώ 51.356 (Σχετική απόφαση 2023/375230 – 26.06.2023). Η επένδυση υλοποιήθηκε μέσα στο 2024 και έχει ολοκληρωθεί ο έλεγχος πιστοποίησης της.

19 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές, έχουν ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-1.680.566,06	-1.496.159,63
Έσοδα επόμενων χρήσεων (ΕΤΜΕΑΡ)	-27.942,09	-27.942,09
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-17.478,25	-23.003,57
Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης	-1.725.986,40	-1.547.105,29
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Αποθέματα	26.494,76	10.141,32
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	18.738,70	24.498,52
Παροχές στους εργαζόμενους	22.367,56	21.107,63
Επιχορηγήσεις	26.305,57	21.809,54
Μεταφερόμενη φορολογική ζημία	0,00	153.934,13
Σύνολο φορολογικής απαίτησης	93.906,59	231.491,14
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένο)	-1.632.079,81	-1.315.614,15

Οι μεταβολές των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων / υποχρεώσεων όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές, έχουν ως εξής:

	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ		ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ		
	1/1/2022	1/1-31/12/2022	31/12/2022	1/1-31/12/2023	31/12/2023
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-1.340.726,93	-155.432,70	-1.496.159,63	-184.406,43	-1.680.566,06
Έσοδα επόμενων χρήσεων (ΕΤΜΕΑΡ)	-13.493,24	-14.448,85	-27.942,09	0,00	-27.942,09
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-32.944,88	9.941,31	-23.003,57	5.525,32	-17.478,25
Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης	-1.387.165,05	-159.940,24	-1.547.105,29	-178.881,11	-1.725.986,40
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις					
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	7.899,93	2.241,39	10.141,32	16.353,44	26.494,76
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	34.465,88	-9.967,36	24.498,52	-5.759,82	18.738,70
Παροχές στους εργαζόμενους	16.807,51	4.300,12	21.107,63	1.259,93	22.367,56
Επιχορηγήσεις	18.924,53	2.885,01	21.809,54	4.496,03	26.305,57
Φορολογική ζημία	0,00	153.934,13	153.934,13	-153.934,13	0,00
Σύνολο φορολογικής απαίτησης	78.097,85	153.393,29	231.491,14	-137.584,55	93.906,59
Υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένο)	-1.309.067,20	-6.546,95	-1.315.614,15	-316.465,66	-1.632.079,82
Α.Φ.Α. καταχωρημένες απευθείας στα ίδια κεφάλαια					
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών ζημιών	0	-686,62	0	4.206,40	0
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένο)	-1.309.067,20	-7.233,57	-1.315.614,15	-312.259,26	-1.632.079,82

Η ανάλυση του αναβαλλόμενου φόρου όπως προέκυψε την 31/12/2023 και την 31/12/2022 έχει ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο έναρξης (1/1/2023, 1/1/2022)	-1.315.614,15	-1.309.067,20
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο, έσοδο) περιόδου	-316.465,67	-6.546,95
Υπόλοιπο λήξης περιόδου (31/12/2023, 31/12/2022)	-1.632.079,82	-1.315.614,15

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις ως προς τη λήξη τους αναλύονται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Βραχυπρόθεσμες	-200.000,00	-200.000,00
Μακροπρόθεσμες	-1.432.079,82	-1.115.614,15
	-1.632.079,82	-1.315.614,15

20 Εμπορικές υποχρεώσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Προμηθευτές εσωτερικού	1.827.786,74	3.050.204,67
Προμηθευτές εξωτερικού	405.158,95	1.282.032,01
Επιταγές πληρωτέες	2.148.713,55	1.717.069,15
Προκαταβολές πελατών	49.215,78	26.543,35
Σύνολο	4.430.875,02	6.075.849,18

- 1) Ποσοστό 79% περίπου του υπολοίπου προμηθευτών την 31/12/2023 αφορά 5 βασικούς προμηθευτές.
- 2) Το σύνολο των υποχρεώσεων σε προμηθευτές της εταιρίας, εξοφλείται σε χρονικό διάστημα περίπου 30 – 120 ημερών.

21 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Υποχρεώσεις προς προσωπικό	142.134,11	125.884,49
Μερίσματα	78.626,00	278.888,00
Φόρος προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.)	94.760,96	94.206,98
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	93.285,69	82.213,63
Φόροι τέλη αμοιβών ελευθέρων επαγγελματιών	3.216,63	4.630,30
Λοιποί φόροι	34.569,34	19.537,34
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	232.857,59	226.122,93
Δεδουλευμένα έξοδα	311.628,90	270.976,17
Πιστωτές διάφοροι	15.264,94	15.811,41
Σύνολο	1.006.344,16	1.118.271,25

22 Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Πωλήσεις εμπορευμάτων	866.593,26	721.360,90
Πωλήσεις προϊόντων ετοιμών & ημιτελών	29.753.308,19	27.850.330,71
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων & άχρηστου υλικού	190.549,53	185.338,65
	30.810.450,98	28.757.030,26

Στη χρήση του 2023, το ποσοστό των πωλήσεων προς τους 5 μεγαλύτερους πελάτες ήταν 35% περίπου.

23 Κόστος πωλήσεων

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.320.166,91	4.144.144,07
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	97.885,38	81.260,94
Παροχές τρίτων	2.073.797,93	2.440.776,33
Φόροι - Τέλη	29.174,24	27.211,90
Διάφορα έξοδα	192.790,34	200.691,94
Αποσβέσεις	1.606.749,14	1.454.504,63
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	4.605,11	0,00
Ανάλωση αποθεμάτων	15.645.291,44	16.070.824,91
ΣΥΝΟΛΟ	23.970.460,49	24.419.414,72

24 Έξοδα διοικήσεως

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.094.795,53	1.009.587,71
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	166.824,22	139.782,32
Παροχές τρίτων	184.647,98	195.265,07
Φόροι - Τέλη	17.930,82	17.394,03
Διάφορα έξοδα	143.766,80	101.950,53
Αποσβέσεις	89.164,92	91.356,37
ΣΥΝΟΛΟ	1.697.130,27	1.555.336,03

25 Έξοδα διαθέσεως

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	838.691,27	806.849,77
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	20.101,46	34.367,75
Παροχές τρίτων	236.838,17	223.928,71
Φόροι - Τέλη	11.504,58	11.395,14
Διάφορα έξοδα	837.184,07	817.305,82
Αποσβέσεις	153.002,26	160.482,93
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	43.731,02	7.865,61
Ιδιόχρηση αποθεμάτων	-8.211,15	-6.188,75
ΣΥΝΟΛΟ	2.132.841,68	2.056.006,98

26 Άλλα έσοδα - έξοδα

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Διάφορα έσοδα πωλήσεων	14.941,53	46.869,73
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	149.235,35	0,00
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων	35.617,66	66.759,63
Επιχορηγήσεις	197.850,15	90.999,09
Έκτακτα έσοδα	11.093,35	8.975,05
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	36.249,97	5.998,87
Λοιπά έκτακτα & ανόργανα έξοδα	-1.623,84	-10.472,35
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	0,00	-19.546,00
Κέρδη από εκποίηση παγίων	4.699,98	24.699,85
Ζημιές από εκποίηση παγίων	-3.285,02	-1,95

Ζημιές από καταστροφή αποθεμάτων

-438.283,57	-233.874,69
6.495,56	-19.592,77

27 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Τόκοι & έξοδα μακρ. υποχρεώσεων	864.794,76	302.071,28
Τόκοι & έξοδα βραχ. υποχρεώσεων	84.313,51	71.900,03
Τόκοι & έξοδα factoring	151.897,59	184.429,25
Διάφορα έξοδα τραπεζών	6.700,24	7.104,09
Τόκοι μισθώσεων	5.401,66	6.662,08
Τόκοι καταθέσεων	-0,08	-0,94
	1.113.107,68	572.165,79

28 Φόροι

Σύμφωνα με το «άρθρο 120: Μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων - Τροποποίηση της περ. α' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε.» του Ν.4799/2021 με τίτλο «Νόμος 4799/2021 Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (L 150), ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ (L 150), μέσω της τροποποίησης του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, και λοιπές επείγουσες διατάξεις» αντικαταστάθηκε η παρ. 1 του άρθρου 58 του ν. 4172/2013 (Α' 167). Οι νέες διατάξεις προβλέπουν ότι τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Το ποσό του φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1/1-31/12/2023 και 1/1-31/12/2022, αναλύεται ως εξής:

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος	78.711,59	72.805,76
Από αναβαλλόμενο φόρο (έσοδο) / έξοδο	312.259,26	7.233,56
	390.970,85	80.039,32

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη πριν το φόρο με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου της φορολογίας έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	1.903.406,42	134.513,97
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας (2023: 22%, 2022: 22%)	-418.749,44	-29.593,07

Φόρος αποθεματικών	-712,99	-72.805,76
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	17.436,76	7.833,72
Μη αναγνώριση φορολογικής ζημιάς	-330,00	
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-3.201,18	-60,36
Έσοδα επιχορηγήσεων	14.586,00	14.586,14
Φόροι	-390.970,85	-80.039,32
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους	1.512.435,57	54.474,66

29 Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας για σκοπούς βασικών κερδών ανά μετοχή	1.512.435,57	54.474,65
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	600.000	600.000
Βασικά κέρδη/ζημιές κατά μετοχή (ευρώ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2,5207	0,0908

30 Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων υπολογίζονται ως εξής:

	1/1- 31/12/2023	1/1- 31/12/2022
Κέρδη προ φόρων	1.903.406,42	134.513,97
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	1.113.107,68	572.165,79
Αποσβέσεις	1.848.916,32	1.706.343,93
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-197.850,15	-90.999,09
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	4.667.580,27	2.322.024,60

Για λόγους συγκρισιμότητας των χρήσεων έγινε αναπροσαρμογή του ποσού για την χρήση 2022.

31 Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση με βάση τα οριζόμενα της παραγράφου 2 του άρθρου 161 του ν. 4548/2018 να μην γίνει διανομή μερίσματος και να διατεθεί σε μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη το συνολικό ποσό 74.400 ευρώ από τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης 2023.

Βλέπε κατωτέρω παράγραφος 39 Μεταγενέστερα γεγονότα.

32 Δεσμεύσεις

Η εταιρεία δεν έχει χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις και δεν έχει παράσχει εγγυήσεις σε καμία άλλη επιχείρηση εκτός ισολογισμού.

33 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις 2018 έως και 2022 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τη χρήση 2023 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2023. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

34 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των ακινήτων της εταιρείας έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης ποσού € 2.916.881,06 για εξασφάλιση αλληλόχρεου λογαριασμού και μακροπρόθεσμων δανείων από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων, την 31.12.2023 ανέρχεται σε € 5.991.275,00. Ποσό ευρώ 2.087.343,33 το οποίο είναι πληρωτέο εντός του 2024 έχει μεταφερθεί στο λογαριασμό «βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων». Για τα υπόλοιπα δάνεια από άλλες τράπεζες έχουν δοθεί προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων.

35 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

36 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης του 2023 ήταν 246 άτομα ενώ στο τέλος της χρήσης του 2022 ήταν 234 άτομα.

37 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρεία.

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Κύρια Διοικητικά στελέχη της Εταιρείας καθώς και τα πλησιέστερα μέλη της οικογένειάς τους.

Οι συναλλαγές της εταιρείας που πραγματοποιούνται με τα συνδεδεμένα μέρη, είναι συνήθεις σε σχέση με τις εργασίες και το αντικείμενο της επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας, ως προς το είδος και το μέγεθός τους, και συνάπτονται με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Κατά τη χρήση του 2023 δεν υπήρξαν 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.

Οι συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη, την περίοδο 1/1-31/12/2023 και 1/1-31/12/2022, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 31/12/2023 και 31/12/2022, έχουν όπως παρακάτω:

Η ανάλυση των συναλλαγών έχει ως εξής:

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Αμοιβές παροχής υπηρεσιών	54.600,00	54.600,00
Σύνολο	54.600,00	54.600,00

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Αμοιβές μισθωτής εργασίας σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	447.469,05	417.985,80
Παροχές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	12.141,13	12.106,09
Σύνολο	459.610,18	430.091,89

Η ανάλυση των υπολοίπων έχει ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
	Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5.642,00	5.642,00
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	13.201,68	12.526,13
Σύνολο	18.843,68	18.168,13

- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη (και τις οικογένειές τους).
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

38 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

39 Μεταγενέστερα γεγονότα

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης στις 29 Ιουνίου 2024 πραγματοποιήθηκε αυτοτελής φορολόγηση με ευνοϊκό συντελεστή (22%*1/3) ποσού ύψους 517.986,00 € προερχόμενο από αφορολόγητο αποθεματικό του Ν.3299/2004 και εν συνεχεία έγινε διανομή του καθαρού ποσού των 480.000,00 € στους μετόχους.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Μαλάματα, 29 Ιουλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚ.ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΟΤΡΩΝΗΣ ΑΥΓΟΥΣΤΙΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 996902

ΚΟΤΡΩΝΗ ΛΑΜΠΡΙΝΗ
Α.Δ.Τ ΑΟ 848758

ΜΑΓΓΟΥ ΑΘΗΝΑ
Α.Δ.Τ. Α03722399
Αρ. Αδείας ΟΕΕ 91435