



ΕΔΑΔΥΜ Μ.Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

ΕΔΑΔΥΜ
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΡΜΟΥ 25, 145 64
Α.Φ.Μ.: 800626914 Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 132837401000



Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΕΛΛΑΔΥΜ ΜΑΕ»..	4
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	13
Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	14
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	15
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	16
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	17
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	18
1 Γενικές πληροφορίες	18
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	18
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.....	18
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	19
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	21
2.4 Μισθώσεις	22
2.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22
2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα	23
2.6 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	26
2.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	26
2.8 Μετοχικό κεφάλαιο.....	26
2.9 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	26
2.10 Δάνεια.....	26
2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία.....	27
2.12 Προβλέψεις.....	27
2.13 Παροχές στο προσωπικό.....	28
2.14 Διανομή μερισμάτων.....	29
2.15 Αναγνώριση εσόδων.....	29
2.18 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων.....	30
2.19 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές	30
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	31
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	31
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων	32
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις διοίκησης.....	32
5. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	33
6. Απαιτήσεις.....	34
7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	34
8. Μετοχικό κεφάλαιο	35
9. Λοιπά αποθεματικά	35
10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	36
11. Αναβαλλόμενη φορολογία	36
12. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού.....	37
13. Δανεισμός	38



14. Εξοδα ανά κατηγορία	40
15. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά.....	40
16. Λοιπά έσοδα / (έξοδα).....	41
17. Φόρος εισοδήματος.....	41
18. Λειτουργικές ταμειακές ροές.....	42
19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	42
20. Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη.....	42
21. Λοιπές σημειώσεις	43
22. Μεταγενέστερα γεγονότα	43



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΕΔΑΔΥΜ ΜΑΕ»

ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στον κλάδο της διαχείρισης απορριμμάτων με στόχο την ανάπτυξη και διαχείριση έργων διαχείρισης απορριμμάτων συμπεριλαμβανομένων των Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ), των Μονάδων Επεξεργασίας Υγρών Αποβλήτων (ΜΕΑΥ) καθώς και Χώρων Υγειονομικής Ταφής (ΧΥΤ), ενώ έχει διοριστεί ως Λειτουργός του έργου «Μελέτη, Χρηματοδότηση, Κατασκευή, Συντήρηση και Λειτουργία Υποδομών του Ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης Απορριμμάτων (ΟΣΔΑ) Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας με ΣΔΙΤ», το οποίο περιλαμβάνει την κατασκευή Νέων Υποδομών και την λειτουργία των Νέων και ορισμένων Υφιστάμενων Υποδομών και αφορά το σύνολο των Αστικών Στερεών Αποβλήτων της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας, ήτοι δυναμικότητας 120 χιλ τν/έτος.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ – ΕΤΟΥΣ 2019

Στη διάρκεια του τρίτου συμβατικού έτους λειτουργίας (01.01.2019 – 31.12.2019), η Εταιρία παρέλαβε 89.693,96 τόνους αστικών σύμμεικτων απορριμμάτων από την Δυτική Μακεδονία από την επεξεργασία των οποίων παράγαγε 12.733,48 τόνους ανακυκλώσιμων υλικών, ενώ παρέλαβε και 7.265,40 τόνους αστικών σύμμεικτων μη συμβατικών απορριμμάτων από τον Δήμο Αιγιαλείας εκ των οποίων επεξεργάστηκε τους 2.502,84 τόνους με παραγωγή 300,90 τόνων ανακυκλώσιμων υλικών. Τα εισερχόμενα απορρίμματα ήταν υψηλότερα από τις προβλέψεις του αναθεωρημένου χρηματοοικονομικού μοντέλου λόγω παραλαβής σημαντικών ποσοτήτων μη συμβατικών αποβλήτων. Από τα προϊόντα της μονάδας πωλήθηκαν 10.286,78 τόνοι ανακυκλώσιμων υλικών, ενώ 11.116,01 τόνοι κόμποστ Τύπου Α διατέθηκαν εκτός μονάδας σε επιτρεπόμενες βάσει της ΑΕΠΟ χρήσεις.

Το 3^ο συμβατικό έτος λειτουργίας ολοκληρώθηκε με επιτυχία, καθώς επιτεύχθηκαν και οι 3 συμβατικοί στόχοι τόσο για τα Συμβατικά Απόβλητα Δυτικής Μακεδονίας:

- Στόχος ανάκτησης ανακυκλώσιμων: 41,44% > 35%
- Στόχος ποσοστού υπολειμμάτων: 35,56% < 35,96%
- Στόχος εκτροπής ΒΑΑ από ταφή στο ΧΥΤΥ: 85,29% > 80%

όσο και για τα Μη Συμβατικά Απόβλητα από περιοχές εκτός Δυτικής Μακεδονίας:

- Στόχος ανάκτησης ανακυκλώσιμων: 38,44% > 35%
- Στόχος ποσοστού υπολειμμάτων: 35,66% < 35,96%
- Στόχος εκτροπής ΒΑΑ από ταφή στο ΧΥΤΥ: 88,74% > 80%

Κατά τη διάρκεια του τρίτου συμβατικού έτους λειτουργίας, τα έξοδα συνέχισαν να είναι αυξημένα λόγω της συνέχισης των τροποποιητικών επεμβάσεων στη μονάδα για την βελτίωση της λειτουργικότητας και της αποτελεσματικότητάς της σε συνδυασμό και με την λήψη πρόσθετων ποσοτήτων από περιοχές εκτός Δυτικής Μακεδονίας ώστε να διασφαλιστεί υψηλή διαθεσιμότητα και απόδοση. Επιπρόσθετα η εταιρία επωμίστηκε και το κόστος ολοκλήρωσης της επισκευής / συναρμολόγησης δύο φορητών κουτιών κομποστοποίησης προκειμένου να δοκιμαστούν και να εξεταστεί η δυνατότητα αξιοποίησής τους για την επεξεργασία προδιαλεγμένων οργανικών. Και στο τρίτο συμβατικό έτος παρατηρήθηκαν καθυστερήσεις πληρωμών από την ΕΠΑΔΥΜ, η οποία με τη σειρά της πληρώνεται με καθυστέρηση από τη ΔΙΑΔΥΜΑ, λόγω της νέας διαδικασίας των ΣΔΙΤ και την εκταμίευση από το ΠΔΕ. Οι εν λόγω καθυστερήσεις καλύφθηκαν με δανειοδότηση κεφαλαίου κίνησης για την κάλυψη των λειτουργικών αναγκών της Εταιρίας.



Πιο αναλυτικά τα οικονομικά μεγέθη αναλύονται παρακάτω:

- Τα έσοδα της Εταιρείας ανήλθαν σε ευρώ 6.746 χιλ. (2018: ευρώ 6.251 χιλ.).
- Οι ζημιές προ φόρων (ΕΒΤ) ανήλθαν σε ευρώ 134 χιλ. (2018 ζημιές : ευρώ 184 χιλ.).
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας, μειώθηκαν σε ευρώ 793 χιλ. (31.12.2019) από ευρώ (922) χιλ (31.12.2018).
- Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για το 2019 ήταν αρνητικές ευρώ 804 χιλ. (2018: αρνητικές ευρώ 67 χιλ.).
- Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες για το 2019 ήταν αρνητικές ευρώ 2 χιλ και θετικές ευρώ 278 χιλ. αντίστοιχα. (2018: αρνητικές 157χιλ και θετικές ευρώ 253 χιλ αντίστοιχα).
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 31.12.2019 ανερχόταν σε 119 άτομα και την 31.12.2018 σε 124 άτομα .

ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΕΙΣ

Για το 2020 προβλέπεται να ολοκληρωθούν κάποιες κατασκευαστικές βελτιώσεις, ο προϋπολογισμός των οποίων θα είναι σημαντικά μειωμένος σε σχέση με του 2019.

Κατά το 2020 θα συνεχιστεί η προσπάθεια εξορθολογισμού του κόστους του προσωπικού με σκοπό τη μείωση των εξόδων και βελτίωσης των οικονομικών αποτελεσμάτων της εταιρείας. Αναμένεται εξοικονόμηση των λειτουργικών εξόδων από ενοικίαση εξοπλισμού και παροχή υπηρεσιών, λόγω της αγοράς των σχετικών οχημάτων και μηχανημάτων (βοθροφόρο, ανυψωτικό, φορτωτή).

Στο πλαίσιο της περιβαλλοντικής παρακολούθησης του έργου, συνεχίζονται μικρές κλίμακας παρεμβάσεις ώστε να βελτιωθεί το περιβαλλοντικό αποτύπωμα της λειτουργίας της μονάδας και να εξασφαλιστεί η προστασία του περιβάλλοντος σε περιπτώσεις ακραίων καιρικών φαινομένων που παρατηρούνται στην περιοχή.

Επιπρόσθετα, πριν την εκπνοή του 2019 ολοκληρώθηκε η συναρμολόγηση και μπήκαν σε λειτουργία τα δύο μικρά φορητά κουτιά κομποστοποίησης και για το 2020 δρομολογείται η κατασκευή ενός ειδικού χώρου παραλαβής και επεξεργασίας βιοαποβλήτων η ολοκλήρωση του οποίου σε συνδυασμό με την λειτουργία των δύο μικρών κουτιών θα σημαίνει την επιχειρησιακή ετοιμότητα της μονάδας να παραλάβει και να διαχειριστεί βιοαπόβλητα οποιονδήποτε ποσότητες οπότε και εντός του 2020 αναμένεται η συμβατικοποίηση της διαχείρισης των βιοαποβλήτων.

Για το 2020 στον τομέα διαχείρισης μη συμβατικών αποβλήτων εκτιμάται ότι θα συνεχιστεί η συνεργασία με το Δήμο Αιγιαλείας ενώ υπάρχει ενδιαφέρον και από τους 3 Δήμους της ΠΕ Κέρκυρας προκειμένου να σταλούν αστικά στερεά απόβλητα προς επεξεργασία στη Δυτική Μακεδονία.. Σε μια τέτοια περίπτωση εκτιμάται ότι το 2020 η μονάδας επεξεργασίας απορριμμάτων δυτικής μακεδονίας θα προσεγγίσει τη μέγιστη δυναμικότητα επεξεργασίας της (120.000 τόνοι ΑΣΑ ανά έτος)

Η εταιρία τέλος διερευνά την αγορά πλαστικών, και συγκεκριμένα τον τομέα πλύσης και περαιτέρω επεξεργασίας και ανακύκλωσης των βρώμικων πλαστικών με στόχο την επέκταση του αντικειμένου της.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο ταμειακών ροών από μεταβολές επιτοκίων.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση της μητρικής Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και ειδικότερα από την Κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και διαμορφώνεται στα πλαίσια οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η οικονομική διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, η χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και επένδυσης των διαθέσιμων.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει αυξημένη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου καθότι το σύνολο των εσόδων της προέρχεται από παροχή υπηρεσιών προς την ΕΠΑΔΥΜ.



Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Δεδομένης της τρέχουσας κρίσης του Ελληνικού Δημοσίου και του ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα, ο κίνδυνος ρευστότητας είναι μεγαλύτερος και η διαχείριση των χρηματοροών έχει γίνει πιο επιτακτική. Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και με εξασφαλισμένη επάρκεια τραπεζικών πιστωτικών ορίων. Η Εταιρεία διαθέτει επαρκή διαθέσιμα καθώς και σημαντικά πιστωτικά όρια για να καλύψει ανάγκες που ενδέχεται να προκύψουν σε ρευστά διαθέσιμα.

(γ) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο δανεισμός της Εταιρείας συνήθως είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο και όλο το μέρος του δανεισμού σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ. Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση της εταιρίας παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί.

Η εταιρία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών της. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων αλλά και τη σχέση μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου λαμβάνονται σε μεμονωμένη βάση από τη διοίκηση.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ο σκοπός της εταιρίας όσον αφορά στη διαχείριση των κεφαλαίων είναι η διασφάλιση της ικανότητάς της να συνεχίζει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της ώστε να εξασφαλίζει αποδόσεις για τους μετόχους και οφέλη για τα λοιπά μέρη που έχουν σχέση με την εταιρία και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση ώστε να επιτυγχάνει μείωση του κόστους κεφαλαίου.

Για τη διατήρηση ή μεταβολή της κεφαλαιακής διάρθρωσης, η εταιρία μπορεί να επιστρέψει κεφάλαια στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να προβεί σε πώληση περιουσιακών στοιχείων.

Δείκτες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η Εταιρία έχει υπολογίσει δείκτες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, για να προσθέσει επιπλέον πληροφορίες στις ήδη υπάρχουσες, όπως παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα με βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας, οικονομικής διάρθρωσης και γενικής ρευστότητας:

	<u>31-Δεκ-19</u>		<u>31-Δεκ-18</u>	
Απόδοσης και Αποδοτικότητας				
<u>Καθαρά αποτελέσματα εκμετάλλευσης</u>	<u>22.309</u>	<u>0,33%</u>	<u>(48.216)</u>	<u>-0,77%</u>
Πωλήσεις	6.746.713		6.251.640	
<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων</u>	<u>(134.974)</u>	<u>-17,02%</u>	<u>(184.490)</u>	<u>-20,00%</u>
Ίδια κεφάλαια	793.062		922.620	



<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	542.433	8,04%	400.879	6,41%
Πωλήσεις	6.746.713		6.251.640	
Οικονομικής διάρθρωσης				
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	3.743.171	63,97%	3.070.391	55,22%
Σύνολο ενεργητικού	5.851.548		5.560.744	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	793.062	15,68%	922.620	19,89%
Σύνολο υποχρεώσεων	5.058.486		4.638.124	
Γενικής ρευστότητας				
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	3.743.171	112,63%	3.070.391	115,43%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.323.418		2.660.047	

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη σημασία στην προστασία και το σεβασμό τόσο στο φυσικό περιβάλλον, όσο και στις συνθήκες εργασίας του προσωπικού, καθώς και την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές του. Ως εκ τούτου έχει δώσει μεγάλο βάρος στην ανάληψη πρωτοβουλιών για την προώθηση μεγαλύτερης περιβαλλοντικής υπευθυνότητας και στην ανάπτυξη φιλικών τεχνολογιών προς το περιβάλλον. Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστοποιημένα συστήματα περιβαλλοντικής διαχείρισης εξασφαλίζοντας τη νομοθετική συμμόρφωση και τον περιβαλλοντικό έλεγχο των έργων και δραστηριοτήτων του. Στο παραπάνω πλαίσιο έχει πιστοποιηθεί κατά ISO14001. Επιπλέον, η ΕΔΑΔΥΜ ΜΑΕ έχει πιστοποιηθεί κατά ISO 9001 διαχείρισης ποιότητας και βελτίωσης εσωτερικής οργάνωσης και λειτουργίας και κατά το ISO 18001 υγιεινής και ασφάλειας έργου.

Από την αρχή λειτουργίας του έργου εφαρμόζεται αυστηρά το πρόγραμμα περιβαλλοντικής παρακολούθησης, σύμφωνα με το οποίο γίνονται συστηματικά μετρήσεις των περιβαλλοντικών παραμέτρων τόσο του εργασιακού όσο και του περιβάλλοντος χώρου της ΜΕΑ και των ΣΜΑ, καθώς και ανάλυση των εισερχόμενων απορριμμάτων και εξερχόμενων προϊόντων, κατά τις οποίες επιβεβαιώνεται η ορθή λειτουργία των μονάδων και η μηδενική επιβάρυνση του περιβάλλοντος από τη δραστηριότητα της εταιρίας.

Το πρόγραμμα περιβαλλοντικής παρακολούθησης περιλαμβάνει ενδεικτικά την περιοδική μέτρηση παραμέτρων όπως ο εκλυόμενος θόρυβος εντός και εκτός κτιρίων, η παρουσία ζωυφίων, εντόμων, παρασίτων, μικροαπορριμμάτων κλπ, η εκλυόμενη σκόνη και οι αέριες εκπομπές, τα χαρακτηριστικά των εισερχόμενων και εξερχόμενων στη ΜΕΥ υγρών αποβλήτων, η καλή λειτουργία των βιόφιλτρων, η κίνηση των οχημάτων, η ποιότητα των υπογείων και επιφανειακών υδάτων, καθώς και των στραγγισμάτων του ΧΥΤΥ και της αφυδατωμένης ύλης, η ποιότητα του εδάφους, ο έλεγχος καθιζήσεων του ΧΥΤΥ και διαφυγών βιοαερίου, ο δυναμικός ρυθμός διαπνοής υπολειμμάτων και του κόμποστ, η ανάλυση της σύστασης του κόμποστ, καθώς και βιώσιμων σπόρων ζιζανίων και σαλμονέλας. Τονίζεται ότι από την αρχή της λειτουργίας του έργου, όλες οι καταγεγραμμένες παράμετροι έχουν μετρηθεί εντός των επιτρεπτών ορίων.

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΕΡΕΥΝΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Η Εταιρεία δεν προέβη σε έρευνα και ανάπτυξη κατά την χρήση 01.01. – 31.12.2019.



ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19) σε παγκόσμιο επίπεδο στις αρχές του 2020 επηρέασε την παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Η εξάπλωση του COVID-19 είναι μη διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η πιθανές συνέπειες του κορωνοϊού μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και περιορισμένες βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, μέχρι την παρατεταμένη εξάπλωση του ιού που πιθανώς να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση. Ταυτόχρονα αναπτύσσονται μία σειρά από πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που έχουν ως στόχο τον περιορισμό των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων από την εξάπλωση του ιού.

Ο βαθμός στον οποίο ο COVID-19 θα επηρεάσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας θα εξαρτηθεί από τις μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτή την χρονική στιγμή. Ενδεχόμενη εκτεταμένη παράταση των υφιστάμενων συνθηκών θα μπορούσε να επιφέρει αρνητική επίδραση στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες και αποφάσεις των αρμόδιων αρχών και συμμορφώνεται πλήρως στις απαιτήσεις και στις δράσεις που υιοθετεί και αναλαμβάνει η Ελληνική Κυβέρνηση. Η Διοίκηση παρακολουθεί προσεκτικά την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις και είδη εφαρμόζει προληπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση και άμβλυνση των ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στην Εταιρεία.

Στην παρούσα φάση, η επίπτωση στη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της εταιρείας είναι περιορισμένη. Η Διοίκηση θα συνεχίσει να ακολουθεί τις οδηγίες των αρμόδιων φορέων. Παράλληλα θα συνεχίσουμε τη δραστηριότητα μας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο χωρίς να θέτουμε σε κίνδυνο την υγεία του προσωπικού και των συνεργατών μας.

Αθήνα 25 Αυγούστου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.


Χαράλαμπος Σπ. Σοφιανός

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΕΔΑΔΥΜ Μ.Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΕΔΑΔΥΜ Μ.Α.Ε. (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Philippos Business Center, Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία Θεσσαλονίκη,
Τ: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487

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 τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2019 αντιστοιχούν στις οικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΕΔΑΔΥΜ Μ.Α.Ε. και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

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, που 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 που 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 την 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 την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το 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 στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 2 Σεπτεμβρίου 2020
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



pwc
ΠραισγυωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113



Δέσποινα Μαρίνου
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17681



Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	2.089.567	2.384.749
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	18.810	16.930
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		0	88.674
		2.108.377	2.490.353
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6	2.313.982	1.113.249
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7	1.429.188	1.957.142
		3.743.171	3.070.391
Σύνολο ενεργητικού		5.851.548	5.560.744
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	1.274.000	1.274.000
Λοιπά αποθεματικά	9	(20.567)	(8.008)
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		(460.371)	(343.372)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		793.062	922.620
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια μακροπρόθεσμα	13	1.657.033	1.922.481
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	12	78.036	55.596
		1.735.068	1.978.077
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10	1.920.347	1.892.711
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	13	1.403.071	767.336
		3.323.418	2.660.047
Σύνολο υποχρεώσεων		5.058.486	4.638.124
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		5.851.548	5.560.744

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση Αποτελεσμάτων

		<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Πωλήσεις		6.746.713	6.251.640
Κόστος πωληθέντων	14	<u>(6.204.280)</u>	<u>(5.850.761)</u>
Μικτό κέρδος		542.433	400.879
Έξοδα διοίκησης	14	<u>(485.713)</u>	<u>(365.731)</u>
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	16	<u>(34.411)</u>	<u>(83.362)</u>
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		22.309	(48.216)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	15	3.195	4.362
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15	<u>(160.478)</u>	<u>(140.636)</u>
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) προ φόρων		(134.974)	(184.490)
Φόρος εισοδήματος	17	<u>17.976</u>	<u>(26.455)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης		(116.998)	(210.945)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Αποτελέσματα (ζημιές) μετά φόρων	(116.998)	(210.945)
Αναλογιστικές ζημιές	12 (12.559)	(9.425)
	(129.557)	(220.370)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1-Ιαν-18	1.274.000	1.417	(132.427)	1.142.990
Καθαρά κέρδη χρήσης	0	0	(210.945)	(210.945)
Αναλογιστικές ζημιές	0	(9.425)	0	(9.425)
31-Δεκ-18	1.274.000	(8.008)	(343.372)	922.620
1-Ιαν-19	1.274.000	(8.008)	(343.372)	922.620
Καθαρά κέρδη χρήσης	0	0	(116.998)	(116.998)
Αναλογιστικές ζημιές	0	(12.559)	0	(12.559)
31-Δεκ-19	1.274.000	(20.567)	(460.370)	793.063

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση ταμειακών ροών

	<u>1- Ιαν έως 31- Δεκ-19</u>	<u>1- Ιαν έως 31-Δεκ-18</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(655.675)	89.420
Μειον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(113.331)	(133.946)
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>(35.384)</u>	<u>(22.327)</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(804.390)</u>	<u>(66.853)</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά / (Πώληση) ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5 (12.877)	(161.586)
Τόκοι εισπραχθέντες	3.195	4.362
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	<u>7.403</u>	<u>0</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(2.279)</u>	<u>(157.224)</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή δανεισμού	13 (1.638.433)	(500.000)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	13 (282.852)	(247.311)
Δανεια αναληφθέντα	13 <u>2.200.000</u>	<u>1.000.000</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>278.715</u>	<u>252.689</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	<u>(527.954)</u>	<u>28.612</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	7 <u>1.957.141</u>	<u>1.928.529</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	<u>1.429.187</u>	<u>1.957.141</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στον κλάδο της ενέργειας με στόχο την ανάπτυξη και διαχείριση έργων Χ Υ Τ και έχει διοριστεί ως Λειτουργός του έργου «Μελέτη, Χρηματοδότηση, Κατασκευή, Συντήρηση και Λειτουργία Υποδομών του Ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης Απορριμμάτων (ΟΣΔΑ) Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας με ΣΔΙΤ», το οποίο περιλαμβάνει την κατασκευή Νέων Υποδομών και την λειτουργία των Νέων και ορισμένων Υφιστάμενων Υποδομών και αφορά το σύνολο των Αστικών Στερεών Αποβλήτων της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας, ήτοι δυναμικότητας 120 χιλ τν / έτος.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στην Κηφισιά, Ερμού 25.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ», η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100% και η οποία περιλαμβάνεται στην ενοποιημένη κατάσταση της μητρικής και εισηγμένη στο ΧΑ «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.». Οι οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο www.etae.com.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25 Αυγούστου 2020, και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης.

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι παρούσες εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις Οικονομικές Καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019 προετοιμάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα την Οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.



2.1.2 Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα

Το 2019 η ελληνική οικονομία συνέχισε την ανάκαμψή της με τους δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών να εμφανίζονται βελτιωμένοι, υποδηλώνοντας τη συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Καταγράφηκαν θετικές εξελίξεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα ενισχύθηκε σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 1η Σεπτεμβρίου 2019. Η βελτίωση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων ενώ η ανάδειξη αυτοδύναμης κυβέρνησης τον Ιούλιο του 2019 ενίσχυσε περαιτέρω τις προσδοκίες όσον αφορά στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας το επόμενο διάστημα.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο ρυθμός μεγέθυνσης του πραγματικού ΑΕΠ διαμορφώνεται σε 1,9%, στο ίδιο επίπεδο με το 2018, ελαφρώς χαμηλότερα των προβλέψεων των αρμόδιων αρχών, ενώ η απόδοση του 10ετούς ομολόγου βρέθηκε ακόμα και χαμηλότερα από το 1%, υποδηλώνοντας την αυξημένη διάθεση των επενδυτών να αναλάβουν ελληνικό ρίσκο. Στο πλαίσιο αυτό ελληνικές επιχειρήσεις, προέβησαν εντός του 2019 και στις αρχές του 2020 σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων απευθυνόμενες στη διεθνή επενδυτική κοινότητα.

Ωστόσο η αναπτυξιακή δυναμική του τρέχοντος έτους (2020), και κυρίως μετά το Φεβρουάριο 2020 ανακόπηκε από την εμφάνιση και την εξάπλωση του ιού Covid-19. Σύμφωνα, με τις τελευταίες εκτιμήσεις, προβλέπεται ότι η πανδημία του Covid-19, θα έχει αρνητικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια, όσο και στις επιμέρους οικονομίες το 2020, με επιβράδυνση του παγκόσμιου ρυθμού ανάπτυξης (ενδεικτικά ο ΟΟΣΑ εκτιμά ότι ο ρυθμός παγκόσμιας ανάπτυξης μπορεί να μειωθεί έως και 1,5%). Το μέγεθος της διαταραχής της ελληνικής οικονομίας θα εξαρτηθεί, μεταξύ άλλων, σε σημαντικό βαθμό από τη διάρκεια και την ένταση της πανδημίας Covid-19, και των μέτρων που λαμβάνονται από την ελληνική κυβέρνηση αλλά και τις άλλες κυβερνήσεις για τον περιορισμό της εξάπλωσής της αλλά και από άλλους γεωπολιτικούς παράγοντες όπως ενδεικτικά της προσφυγικής/μεταναστευτικής κρίσης που επηρεάζει την Ελλάδα. Ως εκ τούτου, εκτιμάται ότι το 2020 θα είναι μια χρονιά προκλήσεων για την ελληνική οικονομία και κατά συνέπεια για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων αλλά και για την αξιοποίηση των θετικών εξελίξεων.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.



Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 δεν είχε καμία επίπτωση στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υλοχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.



Πρότυπα και Διερμηνείες υπογρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας.



(β) *Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού εφόσον υφίστανται, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4 Μισθώσεις

Εταιρεία ως μισθωτής

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου ενεργητικού περιλαμβάνεται στη γραμμή Ενσώματα Πάγια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνεται στις γραμμές μακροπρόθεσμος δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων δανείων χωρίς αναγωγή) και βραχυπρόθεσμος δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων δανείων χωρίς αναγωγή).

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, 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 οποίον 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.

2.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Τα οικοπέδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

- Μηχανολογικός εξοπλισμός 7 – 10 έτη
- Αυτοκίνητα 8 – 10 έτη
- Έπιπλα και Εξαρτήματα 8 – 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα .



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

2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις παρακάτω κατηγορίες:

- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στη συνέχεια επιμετρώνται στην εύλογη αξία (είτε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, είτε στα αποτελέσματα χρήσης) και
- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξοδολογούνται. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Η νέα ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρεογράφων της Εταιρείας γίνεται ως εξής:

I. Χρεόγραφα στο αποσβέσιμο κόστος για τα χρεόγραφα τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου, που σκοπό έχει τη διατήρησή τους ώστε να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ ταυτόχρονα πληρούν το SPPI κριτήριο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτής της κατηγορίας αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά προκύπτει όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται, αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

II. Συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, χωρίς μεταφορά των κερδών ή ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την απο-αναγνώριση τους. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται μόνο οι συμμετοχικοί τίτλοι τους οποίους η Εταιρεία έχει την πρόθεση να κρατήσει στο προβλεπόμενο μέλλον και έχει αμετάκλητα αποφασίσει να τους ταξινομεί κατά τον τρόπο αυτό στην αρχική αναγνώρισή τους ή στη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Οι συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος δεν υπόκεινται σε απομείωση. Μερίσματα από τέτοιες επανδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν αντιπροσωπεύουν ανάκτηση του κόστους της επένδυσης.

Για επενδύσεις οι οποίες διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τιμές προσφοράς της αγοράς. Για επενδύσεις για τις οποίες δεν υπάρχει ενεργός αγορά, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, εκτός εάν το εύρος των ορθολογικών εκτιμήσεων της εύλογης αξίας είναι σημαντικά μεγάλο και οι πιθανότητες των διάφορων εκτιμήσεων δεν μπορούν εύλογα να αξιολογηθούν, οπότε δεν επιτρέπεται η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων στην εύλογη αξία. Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων που



απαιτούν την παράδοση των περιουσιακών στοιχείων μέσα σε ένα χρονικό πλαίσιο που προβλέπεται από κανονισμό ή παραδοχή της αγοράς, αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία διακανονισμού (δηλαδή την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται ή παραδίδεται στην Εταιρεία).

III. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομούνται ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία με τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά κέρδη / (ζημιές)».

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Η Εταιρεία αναγνωρίζουν πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκούν να εισπράξουν, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών.

Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.



Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού του ληφθέντος ανταλλάγματος που η Εταιρεία θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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



2.6 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν συναλλαγματικές και γραμμάτια εισπρακτέα από πελάτες.

Σοβαρά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Όταν η Εταιρεία αποκτά δικές της μετοχές (Ίδιες Μετοχές) το κόστος κτήσης παρουσιάζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας μέχρι οι μετοχές αυτές να ακυρωθούν ή να πωληθούν. Το κέρδος ή η ζημιά από την πώληση ίδιων μετοχών αναγνωρίζεται άμεσα στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος, αφαιρετικά στην καθαρή θέση.

2.9 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.10 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 στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δε χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια,



μερικώς ή ολικά, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού στις χώρες όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρείας και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας. Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.



2.13 Παροχές στο προσωπικό

α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι πληρωμές καθορίζονται από την εκάστοτε νομοθεσία και τους κανονισμούς των ταμείων.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επί πλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζομένους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές του. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.



2.14 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.15 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες

Τα έσοδα από συμβάσεις σε πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών σε ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα το οποίο ο Όμιλος αναμένει να δικαιούται έναντι των εν λόγω αγαθών ή υπηρεσιών. Για την επιμέτρηση των εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες ακολουθείται το παρακάτω μοντέλο πέντε σταδίων:

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν ή ενόσω μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης.

Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Επίσης, περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας το χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μια οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων). Τα μεταβλητά ποσά περιλαμβάνονται στο τίμημα και υπολογίζονται είτε με τη μέθοδο της «αναμενόμενης αξίας» είτε με τη μέθοδο του «πιο πιθανού ποσού».

Τα έσοδα από την παροχή των υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με την φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών (“output methods”) είτε μεθόδους εισροών (“input methods”).

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Οι απαιτήσεις από πελάτες συμβολαίων εμφανίζονται ως «Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία» στο κονδύλι «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» και οι υποχρεώσεις προς πελάτες συμβολαίων εμφανίζονται ως «Συμβατικές υποχρεώσεις» στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

Έσοδα από την πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Κατά συνέπεια, τα έσοδα από την πώληση αγαθών θα εξακολουθήσουν να αναγνωρίζονται κατά την παράδοσή τους στον αγοραστή εφόσον δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον αγοραστή και να επιμετρώνται στο αντάλλαγμα που ορίζεται από τη σύμβαση με τον πελάτη. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών προέρχονται από την πώληση ανακυκλώσιμων αγαθών.



2.18 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε Ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

2.19 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Στην παρούσα σημείωση εξηγείται η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και γνωστοποιούνται οι νέες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την 1η Ιανουαρίου 2019.

Η Εταιρεία την 1η Ιανουαρίου 2019 υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την προσέγγιση αυτή, η Εταιρεία αναγνώρισε υποχρεώσεις από μισθώσεις αναφορικά με μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως «λειτουργικές μισθώσεις» σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 17. Αυτές οι υποχρεώσεις επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομεινάντων μισθωμάτων με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing rate) που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου δηλαδή κατά την 01.01.2019. Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στα Ίδια Κεφάλαια κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 01.01.2019.

Κάνοντας χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, δεν επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση και συνεπώς εφήρμοσε το πρότυπο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17. Επίσης, κατά τη μετάβαση εξαιρέσε το αρχικό κόστος σύμβασης από την αποτίμηση του δικαιώματος χρήσης και χρησιμοποίησε την αποκτηθείσα γνώση για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης εάν η σύμβαση περιλαμβάνει δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία δεν εφάρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες (short term) καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία για τις μισθώσεις που έληγαν εντός του 2019 και που, ωστόσο, αναμενόταν να ανανεωθούν, προέβη σε εκτιμήσεις για την ανανέωσή τους. Αναφορικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, η Εταιρεία αποφάσισε να εφαρμόσει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά και ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια της κάθε μίσθωσης.

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται κυρίως με μισθώσεις οικοπέδων και κτιρίων. Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων εμφανίζονται ως Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης στα Ενσώματα πάγια και Υποχρεώσεις από μισθώσεις στα Δάνεια.

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 ιδίων κεφαλαίων κατά την πρώτη εφαρμογή δεν προέκυψε επίδραση, καθώς η Εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει ισόποση υποχρέωση με δικαίωμα χρήσης.

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.

Οι λογιστικές αρχές σχετικά με την παραπάνω μεταβολή αναφέρονται στην Σημείωση 2.4.



3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.6.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Οικονομική Διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει αυξημένη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου καθώς το σύνολο των εσόδων της προέρχεται από παροχή υπηρεσιών προς την ΕΠΑΔΥΜ.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

(β) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο δανεισμός της Εταιρείας συνήθως είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο και όλο το μέρος του δανεισμού σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ. Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση της εταιρίας παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί.

Η εταιρία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών της. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων αλλά και τη σχέση μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου λαμβάνονται σε μεμονωμένη βάση από τη διοίκηση

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και με εξασφαλισμένη επάρκεια τραπεζικών πιστωτικών ορίων.

Η Εταιρεία διαθέτει επαρκή διαθέσιμα καθώς και σημαντικά πιστωτικά όρια για να καλύψει ανάγκες που ενδέχεται να προκύψουν σε ρευστά διαθέσιμα.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα:



ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	31-Δεκ-19			
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	382.475	1.305.206	650.000	2.337.681
Δάνεια	1.115.404	-	-	1.115.404
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.645.556	-	-	1.645.556

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	31-Δεκ-18			
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	368.693	1.474.770	839.673	2.683.136
Δάνεια	506.690	-	-	506.690
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.697.732	-	-	1.697.732

Τα παραπάνω ποσά εμφανίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Στην ανάλυση της γραμμής «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά από «Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι τέλη».

(δ) *Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων*

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια είναι μικρή, καθώς δε διαθέτει τραπεζικά δάνεια με κυμαινόμενα επιτόκια.

3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας, την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα.

Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας θα πρέπει να αξιολογηθεί ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) εξαιρουμένων όμως των αντίστοιχων ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων που είναι συνδεδεμένα με τέτοιου είδους χρηματοδότηση.

Ο υπολογισμός του δείκτη μόχλευσης την 31.12.2019 και την 31.12.2018 δεν έχει εφαρμογή.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις διοίκησης

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και



υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Την 31.12.2019 και την 31.12.2018 δεν υπάρχουν κονδύλια, των οποίων ο υπολογισμός εμπεριέχει λογιστικές εκτιμήσεις από την διοίκηση της Εταιρείας.

5. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Μεταφορικά μέσα	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Κόστος				
1-Ιαν-18	1.461.481	-	10.471	1.471.952
Προσθήκες εκτός χρηματοδοτικής μίσθωσης	28.500	100.833	38.413	167.746
Προσθήκες χρηματοδοτικής μίσθωσης	1.171.310	23.400	-	1.194.710
Πωλήσεις	-	-	(1.198)	(1.198)
31-Δεκ-18	2.661.291	124.233	47.687	2.833.211
Κόστος				
1-Ιαν-19	2.661.291	124.233	47.687	2.833.211
Επίδραση ΔΠΧΑ 16 την 1.1.2019: Αναγνώριση Δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	37.963	-	-	37.963
Προσθήκες εκτός χρηματοδοτικής μίσθωσης		10.690	1.922	12.612
Προσθήκες χρηματοδοτικής μίσθωσης	6.462	-	-	6.462
Διαγραφές	(9.871)	-	-	(9.871)
31-Δεκ-19	2.695.845	134.923	49.609	2.880.377
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
1-Ιαν-18	(119.669)	-	(1.000)	(120.669)
Αποσβέσεις περιόδου	(306.947)	(8.914)	(11.932)	(327.793)
31-Δεκ-18	(426.616)	(8.914)	(12.932)	(448.462)
1-Ιαν-19	(426.616)	(8.914)	(12.932)	(448.462)
Αποσβέσεις περιόδου	(323.997)	(13.417)	(7.400)	(344.814)
Διαγραφές	2.468	-	-	2.468
31-Δεκ-19	(748.145)	(22.331)	(20.332)	(790.808)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018	2.234.675	115.319	34.755	2.384.749
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2019	1.947.700	112.592	29.277	2.089.569

Το 2018 ξεκίνησε η μίσθωση οχημάτων συνολικής αξίας ευρώ 1,56 εκ. Η συνολική διάρκεια της ως άνω χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι 144 μήνες (12 έτη) και η περίοδος της μίσθωσης είναι από 01.01.2018-10.12.2029.



6. Απαιτήσεις

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη	2.103.329	970.883
Σύνολο πελατών	2.103.329	970.883
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	12.854	0
Προκαταβολές προμηθευτών / πιστωτών	109.423	12.379
Ελληνικό Δημόσιο: Χρεωστικό ΦΠΑ	0	23.540
Ελληνικό Δημόσιο: παρακρατούμενοι & προκαταβλητέοι φόροι	1.190	0
Εγγυήσεις	0	88.674
Έξοδα επόμενων χρήσεων	85.472	103.591
Προσωρινοί λογαριασμοί (Διαχείριση έργων σε απόδοση)	1.714	0
Λοιπές Απαιτήσεις	0	2.856
Σύνολο	2.313.982	1.201.923
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	0	88.674
Κυκλοφορούν ενεργητικό	2.313.982	1.113.249
Σύνολο	2.313.982	1.201.923

Η ανάλυση ενηλικίωσης υπολοίπων πελατών στις 31.12.2019 είναι μικρότερη των 3 μηνών.

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας πρόερχονται εξ' ολοκλήρου από την συνδεδεμένη Εταιρεία ΕΠΑΔΥΜ η οποία είναι η παραχωρησιούχος εταιρεία του έργου «Μελέτη, Χρηματοδότηση, Κατασκευή, Συντήρηση και Λειτουργία Υποδομών του Ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης Απορριμμάτων (ΟΣΔΑ) Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας με ΣΔΙΤ» στο οποίο η ΕΔΑΔΥΜ ΜΑΕ είναι λειτουργός.

7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	4.083	4.764
Καταθέσεις όψεως	1.425.106	1.952.378
Σύνολο	1.429.188	1.957.142

Δεν υπάρχουν ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα σε ξένο νόμισμα.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την Εταιρεία Standard & Poor's (S&P) την 31.12.19 :

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Πιστωτική διαβάθμιση χρηματοπιστωτικού ιδρύματος	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
B	100%	-
B-	-	100%
Σύνολο	100%	100%



Η εμφανιζόμενη συνεργασία με πιστωτικά ιδρύματα χαμηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης οφείλεται στην υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης ελληνικών τραπεζών λόγω της κρίσης χρέους που αντιμετωπίζει η Ελλάδα. Διευκρινίζεται ότι, αντιστοίχως οι ελληνικές τράπεζες καλύπτουν και το μεγαλύτερο μέρος των συνολικών πιστωτικών διευκολύνσεων (Εγγυητικές Επιστολές, δάνεια, κλπ) προς την Εταιρία.

8. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
1-Ιαν-18	127.400	1.274.000	1.274.000
31-Δεκ-18	127.400	1.274.000	1.274.000
1-Ιαν-19	127.400	1.274.000	1.274.000
31-Δεκ-19	127.400	1.274.000	1.274.000

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 01.01.2019 ανερχόταν σε ευρώ 1.274.000, διαιρούμενο σε 127.400 μετοχές ονομαστικής αξίας 10 ευρώ έκαστη.

9. Λοιπά αποθεματικά

	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	Σύνολο
1-Ιαν-18	1.417	1.417
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	(9.425)	(9.425)
31-Δεκ-18	(8.008)	(8.008)
1-Ιαν-19	(8.008)	(8.008)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	(12.559)	(12.559)
31-Δεκ-19	(20.567)	(20.567)

Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών / (ζημιών)

Το αποθεματικό αυτό περιλαμβάνει τα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) και τη σχετική αναβαλλόμενη φορολογία που προκύπτουν από τους επαναυπολογισμούς : (α) της παρούσας αξίας δέσμευσης καθορισμένων παροχών και (β) της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, τα οποία σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο IAS 19 αναγνωρίζονται στη κατάσταση Συνολικών Εσόδων.



10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Προμηθευτές	385.781	376.380
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη	274.791	194.979
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	122.707	103.550
Δεδουλευμένα έξοδα	95.422	62.649
Αμοιβές τρίτων	79.347	53.889
Υπεργολάβοι	6.387	2.479
Υποχρεώσεις σε Συνδεδεμένα μέρη	<u>955.912</u>	<u>1.098.785</u>
Σύνολο	1.920.347	1.892.711
Βραχυπρόθεσμες	<u>1.920.347</u>	<u>1.892.711</u>
Σύνολο	1.920.347	1.892.711

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι ελεύθερες τόκων.

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

11. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω.

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	<u>18.810</u>	<u>16.930</u>
	18.810	16.930

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	16.930	19.189
Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	(1.946)	(5.508)
Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια	<u>3.826</u>	<u>3.248</u>
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	18.810	16.929

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:



**Αναβαλλόμενες φορολογικές
απαιτήσεις:**

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβesseis	Φορολογικές ζημιές	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2018	6.933	6.912	(579)	5.923	19.189
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.902)	(6.912)	-	5.307	(5.507)
(Χρέωση) / πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-	-	3.248	-	3.248
31 Δεκεμβρίου 2018	3.031	0	2.669	11.230	16.930
1 Ιανουαρίου 2019	3.031	0	2.669	11.230	16.930
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.950)	-	-	1.004	(1.946)
(Χρέωση) / πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-	-	3.826	-	3.826
31 Δεκεμβρίου 2019	81	0	6.495	12.234	18.810

12. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι τα ακόλουθα:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	78.036	55.596
Υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	78.036	55.596

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως ακολούθως:

	Από 01-Ιαν έως 31-Δεκ-19	Από 01-Ιαν έως 31-Δεκ-18
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	19.972	25.320
Σύνολο	19.972	25.320

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	12.141	26.419
Χρηματοοικονομικό κόστος	945	295
Κόστος προϋπηρεσίας	0	0
(Κέρδη) / ζημιές από περικοπές	6.886	-1.394
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	19.792	25.320

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι ως ακολούθως:



	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Υπόλοιπο έναρξης	55.596	18.427
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	(11.853)	0
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Remeasurements) που χρεώνονται στη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	16.385	12.673
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	<u>17.908</u>	<u>24.496</u>
Υπόλοιπο τέλους	78.036	55.596

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,90%	1,70%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,70%	1,75%
Αύξηση Πληθωρισμού	1,70%	1,75%

Η μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών είναι 18,46 έτη.

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
(Κέρδη) / Ζημιές από τη μεταβολή στις οικονομικές παραδοχές	16.385	12.673

Η ανάλυση ευαισθησίας των συνταξιοδοτικών παροχών από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

	Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Αύξηση στην παραδοχή	Μείωση στην παραδοχή
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-9,78 %	+9,78%
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	+9,64%	-9,64%

13. Δανεισμός

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	<u>1.657.033</u>	<u>1.922.481</u>
	1.657.033	1.922.481
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	1.115.404	506.690
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	<u>287.667</u>	<u>260.646</u>
	1.403.071	767.336
Σύνολο δανείων	3.060.103	2.689.817

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:



	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μεταξύ 1 και 2 ετών	298.768	274.701
Μεταξύ 2 και 5 ετών	784.199	916.229
Πάνω από 5 έτη	574.066	731.550
	<u>1.657.033</u>	<u>1.922.480</u>

Η τρέχουσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύονται παρακάτω:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μέχρι 1 έτος	287.667	260.646
Από 1 έως 5 έτη	1.082.967	1.190.931
Περισσότερο των 5 ετών	574.066	731.550
	<u>1.944.700</u>	<u>2.183.127</u>

Οι υποχρεώσεις χρηματοοικονομικής μίσθωσης αναλύονται ως εξής:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μέχρι 1 έτος	382.475	368.693
Από 1 έως 5 έτη	1.305.206	1.474.770
Περισσότερο των 5 ετών	650.000	839.673
Σύνολο	2.337.681	2.683.136
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	(392.981)	(500.009)
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	<u>1.944.700</u>	<u>2.183.127</u>



14. Εξοδα ανά κατηγορία

	01-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19			01-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18		
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	2.859.507	0	2.859.507	2.651.950	0	2.651.950
Αναλώσεις Αποθεμάτων	850.446	0	850.446	909.161	0	909.161
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	344.814	0	344.814	327.793	0	327.793
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	299	0	299	1.123	0	1.123
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων	37.939	0	37.939	30.957	0	30.957
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	89.178	0	89.178	109.555	0	109.555
Παροχές τρίτων (ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ, εταιρείες κινητής τηλεφωνίας, Φυσικό αέριο κ.λπ.)	866.981	8.035	875.016	731.777	11.155	742.932
Ασφάλιστρα	29.394	0	29.394	26.816	0	26.816
Λοιπές παροχές τρίτων	0	38.609	38.609	0	36.870	36.870
Αμοιβές τεχνικών (μηχανικών, μελετητών κ.λπ)	485.898	0	485.898	496.840	0	496.840
Αμοιβές υπεργολάβων (συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών εισφορών προσωπικού υπεργολάβων)	20.824	0	20.824	21.945	0	21.945
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	349.371	2.048	351.419	264.646	3.514	268.160
Φόροι-Τέλη (Δημοτικοί φόροι κ.λπ)		78.666	78.666	0	67.931	67.931
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	56.470	71.845	128.315	81.680	68.940	150.620
Έξοδα προβολής, διαφήμισης, εκθέσεων και επιδείξεων	0	28.824	28.824	0	5.414	5.414
Έντυπα και γραφική ύλη	0	28.926	28.926	0	8.613	8.613
Υλικά άμεσης ανάλωσης και έξοδα κοινοχρήστων	0	167.457	167.457	0	136.316	136.316
Διάφορα έξοδα	0	61.303	61.303	0	26.978	26.978
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών (στο άμεσο κόστος των έργων)	213.159	0	213.159	196.519	0	196.519
Σύνολο	6.204.280	485.713	6.689.993	5.850.762	365.731	6.216.493

15. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) – καθαρά

	1- Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1- Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Έξοδα τόκων - Τραπεζικά δάνεια	0	(14.776)
Έξοδα τόκων - Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	(105.727)	(121.382)
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(54.751)	(4.478)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(160.479)	(140.636)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Έσοδα τόκων	3.195	4.362
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	3.195	4.362
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	(157.283)	(136.274)



16. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	<u>1- Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19</u>	<u>1- Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18</u>
Έκτακτα ανόργανα έξοδα	(860)	(540)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>(34.991)</u>	<u>(82.822)</u>
Σύνολο λοιπών εξόδων	(35.831)	(83.362)
Έκτακτα ανόργανα έσοδα	<u>1.440</u>	<u>0</u>
Σύνολο λοιπών εσόδων	1.440	0
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	(34.411)	(83.362)

17. Φόρος εισοδήματος

	<u>1- Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19</u>	<u>1- Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18</u>
Φόρος περιόδου	(19.922)	20.947
Αναβαλλόμενος φόρος	<u>1.946</u>	<u>5.508</u>
Σύνολο	(17.976)	26.455

Ο ισχύων φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα στις 31.12.2019 είναι 24%.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνταν σε φορολογικό έλεγχο από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που έλεγχε τις ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις και λάμβαναν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» όπως προβλεπόταν στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Για τις χρήσεις 2016 και εντεύθεν, ο φορολογικός έλεγχος και η έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», ισχύουν σε προαιρετική βάση.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2013 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν. Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Οι φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυσή της (Δεκέμβριο 2014). Για τη χρήση 2019 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Κατά την ολοκλήρωση του, η διοίκηση της Εταιρείας και οι υπογράφωντες τις Οικονομικές Καταστάσεις δεν αναμένουν να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις.



Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της Εταιρείας, ως εξής:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Λογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-134.974	-184.490
Συντελεστής φορολογίας:	24%	29%
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες	-32.394	-53.502
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	33.537	58.606
Διόρθωση φόρου προηγούμενης χρήσης	-19.922	10.980
Φορολογικές ζημιές χρήσης / περιόδου	232	0
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	570	3.459
Λοιπά	0	6.912
Φορολογία στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-17.976	26.455

18. Λειτουργικές ταμειακές ροές

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου	(116.998)	(210.945)
Φόρος εισοδήματος	17 (17.976)	26.455
Αποσβέσεις	345.113	328.916
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(3.195)	(4.362)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	160.479	140.636
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	(1.138.430)	(465.349)
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων	109.278	249.574
Αύξηση / (μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	6.055	24.496
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(655.675)	89.421

19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και εκκρεμείς αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Κατά τα λοιπά δεν υφίστανται άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της.

20. Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη (σύμφωνα με το ΔΛΠ 24) έχουν ως εξής:



	1- Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1- Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
Πωλήσεις προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6.746.217	6.204.023
Σύνολα	6.746.217	6.204.023
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών		
Αγορές από μητρική εταιρία	217.600	303.593
Αγορές από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	57.923	83.088
Σύνολα	275.523	386.681
	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Υπόλοιπα τέλους χρήσης (Απαιτήσεις)		
Απαιτήσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.103.329	970.883
Σύνολα		
Υπόλοιπα τέλους χρήσης (Υποχρεώσεις προς μητρική εταιρία)		
Υποχρεώσεις προς μητρική	926.338	1.086.514
Υπόλοιπα από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	31.766	12.271
	958.104	1.098.785
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	22.357	21.749

21. Λοιπές σημειώσεις

- Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της Εταιρείας για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το οικονομικό έτος 2019 ανέρχονται σε ποσό ευρώ 10 χιλ. για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων και σε ποσό ευρώ 5,5 χιλ. για την Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης.

- Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.19 ανέρχεται σε 119 άτομα ενώ την 31.12.18 ανέρχεται σε 124.

22. Μεταγενέστερα γεγονότα

Η εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19) σε παγκόσμιο επίπεδο στις αρχές του 2020 επηρέασε την παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Η εξάπλωση του COVID-19 είναι μη διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η πιθανές συνέπειες του κορωνοϊού μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και περιορισμένες βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, μέχρι την παρατεταμένη εξάπλωση του ιού που πιθανώς να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση. Ταυτόχρονα αναπτύσσονται μία σειρά από πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που έχουν ως στόχο τον περιορισμό των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων από την εξάπλωση του ιού.

Ο βαθμός στον οποίο ο COVID-19 θα επηρεάσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας θα εξαρτηθεί από τις μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτή την χρονική στιγμή.



Ενδεχόμενη εκτεταμένη παράταση των υφιστάμενων συνθηκών θα μπορούσε να επιφέρει αρνητική επίδραση στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες και αποφάσεις των αρμόδιων αρχών και συμμορφώνεται πλήρως στις απαιτήσεις και στις δράσεις που υιοθετεί και αναλαμβάνει η Ελληνική Κυβέρνηση. Η Διοίκηση παρακολουθεί προσεκτικά την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις και είδη εφαρμόζει προληπτικά μετρά για την αντιμετώπιση και άμβλυνση των ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στην Εταιρεία.

Στην παρούσα φάση, η επίπτωση στη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της εταιρείας είναι περιορισμένη. Η Διοίκηση θα συνεχίσει να ακολουθεί τις οδηγίες των αρμόδιων φορέων. Παράλληλα θα συνεχίσουμε τη δραστηριότητα μας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο χωρίς να θέτουμε σε κίνδυνο την υγεία του προσωπικού και των συνεργατών μας.

Αθήνα, 25 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Δνων Σύμβουλος

Ο οικον. Δ/ντής

Η Υπεύθυνη
Λογιστηρίου

Χαράλαμπος Σπ. Σοφιανός

Λεωνίδας Γ. Μπόμπολας

Γεώργιος Η.
Πλιάτσικας

Δήμητρα Μ. Μελέτη